

**AM-117**

April-2016

**B.Com., Sem.-IV****CE-204 : Advanced Accounting & Auditing**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

સૂચના : બધા પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.

1. (અ) ઑડિટીંગની વ્યાખ્યા આપી, રોકડ ઉચાપાતની વિવિધ પદ્ધતિઓ જણાવો તથા તે પૈકી કોઈ બેની સમજૂતી આપો. 7
- અથવા
- કંપની ધારા મુજબ ઑડિટરની ફરજો વર્ણવો.
- (બ) નીચેના પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો. (ગમે તે બે) 4
- (1) ઑડિટરની ગેરલાયકાતો ટૂંકમાં જણાવો.
- (2) ઑડિટરના મુખ્ય ઉદ્દેશો જણાવો.
- (3) ઑડિટીંગના ચાર ફાયદાઓ જણાવો.
- (4) સામાજિક ઑડિટની વ્યાખ્યા આપો.
- (ક) નીચેના પૈકી કોઈ બેના ટૂંકમાં ઉત્તર આપો. 3
- (1) ઑડિટરના પ્રકાર જણાવો.
- (2) ઓછો નફો દર્શાવવાના ચાર કારણો જણાવો.
- (3) ઑડિટીંગના ચાર લક્ષણો જણાવો.
- (4) સતત ઑડિટના ચાર ફાયદાઓ જણાવો.
2. (અ) આંતરિક ઑડિટ તથા આંતરિક અંકુશનો અર્થ સમજાવી, તે અંગે ઑડિટરની જવાબદારી વર્ણવો. 7
- અથવા
- ઑડિટ નોંધપોથીનો અર્થ સમજાવી તેનું મહત્ત્વ વર્ણવો.
- (બ) ટૂંકમાં જવાબ લખો. (ગમે તે બે) 4
- (1) આંતરિક અંકુશના ચાર ઉદ્દેશો જણાવો.
- (2) આંતરિક અંકુશના પ્રકારો જણાવો.
- (3) રોકડ વેચાણ સંદર્ભે આંતરિક અંકુશના ચાર મુદ્દાઓ જણાવો.
- (4) પ્રાયોગિક તપાસ એટલે શું ?

(ક) ટૂંકમાં જવાબ આપો. (ગમે તે બે)

3

- (1) ઑડિટ કાર્યક્રમ અને ઑડિટ નોંધ પીથી વચ્ચેના બે તફાવતો જણાવો.
- (2) નવુ ઑડિટ શરૂ કરતી વખતે ઑડિટરે ધ્યાનમાં રાખવાના ચાર મુદ્દાઓ જણાવો.
- (3) પ્રાયોગિક તપાસની ત્રણ મર્યાદાઓ જણાવો.
- (4) ઘૂટક કામદારોની વેતન ચૂકવણી સંદર્ભે આંતરિક અંકુશની પદ્ધતિની ટૂંકમાં સમજૂતી આપો.

3. (અ) વાઉચિંગની વ્યાખ્યા આપી, વાઉચિંગ કરતી વખતે ધ્યાનમાં રાખવાના મુદ્દાઓ વર્ણવો.

7

અથવા

નીચેનાનું વાઉચિંગ કેવી રીતે કરશો ? (ગમે તે બે)

- (1) જાંગડ વેચાણ.
- (2) દેવીહૂંડીની ચૂકવણી.
- (3) ડિરેક્ટર ફી

(બ) ટૂંકમાં જવાબ લખો. (ગમે તે બે) :

- (1) વાઉચિંગના ઉદ્દેશો જણાવો.
- (2) વાઉચિંગ અંગે ઑડિટરની ફરજો ટૂંકમાં જણાવો.
- (3) વાઉચિંગના ચાર લક્ષણો જણાવો.
- (4) રેલ્વે નૂર/જકાત સંદર્ભે વાઉચિંગ કરતી વખતે કયા વાઉચરો ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે.

(ક) નીચેના સંજોગોમાં ઑડિટર તરીકેની તમે શી ફરજ બજાવશો ?

3

- (1) કેટલાક વાઉચરો સંચાલકના અંગત ખર્ચ અંગના છે.
- (2) કેટલાક વાઉચરોની તારીખ અને રકમ રોજમેળ સાથે મળતી નથી.
- (3) કેટલાક વાઉચરો જે ₹ 500 ઉપરની ચૂકવણી અંગેના છે તેના ઉપર રેવન્યુ સ્ટેમ્પ લગાડેલ નથી.

અથવા

નિત્ય તપાસ અને વાઉચિંગ વચ્ચેનો તફાવત ટૂંકમાં જણાવો.

4. (અ) મિલકત ચકાસણીની વ્યાખ્યા આપી તે અંગે ઑડિટરની ફરજો વર્ણવો.

7

અથવા

મિલકત મૂલ્યાંકન અંગે ઑડિટરની જવાબદારી વર્ણવો.

(બ) નીચેનાની ચકાસણી કેવી રીતે કરશો. (ગમે તે બે)

- (1) સંભવિત જવાબદારી.
- (2) છૂટાં ઓજારો.
- (3) ઢોર-ઢાંખર.
- (4) પાઘડી.

(ક) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (ગમે તે બે) :

- (1) મિલકત ચકાસણીના ચાર ઉદ્દેશો જણાવો.
- (2) મિલકત ચકાસણીના ચાર સામાન્ય સિદ્ધાંતો જણાવો.
- (3) તૈયારમાલના મૂલ્યાંકન અને ચકાસણી સંદર્ભે તેનું વર્ગીકરણ કેવી રીતે કરશો ?
- (4) અવાસ્તવિક મિલકતોનું મૂલ્યાંકન કરતી વખતે ઓડિટરે કઈ બાબત ધ્યાનમાં લેવી જોઈએ ?

5. નીચે આપેલા વિકલ્પો પૈકી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરી ફરી લખો. (ગમે તે સાત)

14

- (1) કંપનીની નોંધણી થયા બાદ \_\_\_\_\_ મહિનામાં સંચાલક મંડળે પ્રથમ ઓડિટરની નિમણૂક કરવાની હોય છે જે કંપનીની પ્રથમ વાર્ષિક સભા પૂરી થયા સુધી ચાલુ રહે છે.
  - (a) એક
  - (b) ત્રણ
  - (c) બે
  - (d) પાંચ
- (2) નીચેના વિધાનો પૈકી કયું વિધાન ઓડિટરના હક્કોના સંબંધમાં સાચું નથી ?
  - (a) વેતન મેળવવાનો અધિકાર
  - (b) નુકશાન વળતર મેળવવાનો અધિકાર
  - (c) નિષ્ણાતની સલાહ મેળવવાનો અધિકાર
  - (d) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સની સભામાં હાજર રહેવાનો અધિકાર
- (3) જોઈન્ટ સ્ટોક કંપનીના ઓડિટરની લાયકાતની બાબતમાં નીચેના પૈકી કયું વિધાન સાચું છે ?
  - (a) કોઈપણ ICS પદવી ધરાવનાર
  - (b) નોંધાયેલ સંસ્થા દા.ત. કંપની
  - (c) ભાગીદારી પેઢી કે જેના બધા ભાગીદારો ભારતમાં પ્રેક્ટીસ કરવાની નિમણૂક માટેની લાયકાત ધરાવતા હોય
  - (d) કંપનીનો કોઈ અધિકારી કે કર્મચારી
- (4) નીચેના પૈકી કઈ ભૂલને "કારકુની ભૂલ" ગણાય છે ?
  - (a) દેવાદારોને ખાતાનો ઉતારો પ્રમાણ માટે મોકલવો.
  - (b) બાકી ખર્ચની હવાલા નોંધ ન કરવી.
  - (c) મૂડી અને મહેસૂલી ખર્ચની ખોટી ફાળવણી કરવી
  - (d) પેટાનોંધોના સરવાળા કરવાની ભૂલ.

- (5) નીચેના પૈકી કયા પગલાં રોકડની ઉચાપત શોધવામાં મદદરૂપ થતા નથી ?
- (a) નિયમિત અંતરે કેશિયરનું કામ કરનાર કર્મચારીની બદલી કરતા રહેવું.
- (b) નિયમિત અંતરે દેવાદારો અને લેણાદારોને તેમના ખાતાના ઉતારા મોકલવા જેની તેઓ તેમના ખાતાની બાકી અંગે સંમતિ આપે.
- (c) દરરોજ રોકડમેળની બાકી કાઢવી અને તેને હાથ પરની રોકડ સાથે સરખાવવી.
- (d) રોકડ મેળ અને પાસબુકની નિયમિત સરખામણી કરવી અને બેંક સિલક મેળ બનાવવો.
- (6) નીચેના વિધાનો પૈકી કયું વિધાન પડતરના ઓડિટનો હેતુ નથી ?
- (a) આખર સ્ટોક અને અર્ધ તૈયારમાલના મૂલ્યાંકનના સાચાપણાની ખાતરી કરવી.
- (b) માલ કે સેવાના ઉત્પાદનની પડતર વૈજ્ઞાનિક રીતે નક્કી કરવી.
- (c) પડતરના હિસાબોમાં રહેલ ભૂલો કે છેતરપિંડી શોધી કાઢવી.
- (d) નાણાંકીય પત્રકો નિયમિત રીતે કંપનીઓના રજિસ્ટ્રાર સમક્ષ રજૂ કરવા.
- (7) નીચેના વિધાનો પૈકી કયું વિધાન સાચું નથી.
- (a) કાનૂની ઓડિટ ફરજિયાત નથી.
- (b) કાર્યક્ષમતા ઓડિટથી ધંધાકીય ધ્યેય નક્કી થાય છે.
- (c) સામાજિક ઓડિટ કોઈ નિષ્પક્ષ નિષ્ણાંત દ્વારા કરવામાં આવે છે.
- (d) આંતરિક ઓડિટર ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ હોવી જરૂરી નથી.
- (8) વાઉચિંગ કોના દ્વારા કરવામાં આવે છે ?
- (a) કંપની સંચાલકો દ્વારા (b) હિસાબનીશ દ્વારા
- (c) કંપની સેક્રેટરી દ્વારા (d) ઓડિટર દ્વારા
- (9) ઓડિટીંગની શરૂઆત શેનાથી થાય છે ?
- (a) વાઉચિંગથી (b) ઓડિટ કાર્યનોંધથી
- (c) મિલકતોની તપાસથી (d) ઓડિટ કાર્યપોથી બનાવવાથી
- (10) લખાયેલા હિસાબોની વ્યવસ્થિત અને તલસ્પર્શી તપાસને શું કહેવાય છે ?
- (a) ઓડિટીંગ (b) વાઉચિંગ
- (c) ચકાસણી (d) અન્વેષણ
- (11) રોકાણોના મૂલ્યાંકન વખતે નીચેના પૈકી કયો મુદ્દો ધ્યાનમાં લેવાતો નથી ?
- (a) દસ્તાવેજોની સલામતી (b) દલાલોના બીલો
- (c) રોકાણોની પડતર કિંમત (d) બાંધધરી કમિશન

**AM-117**

April-2016

**B.Com., Sem.-IV****CE-204 : Advanced Accounting & Auditing****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70****Instructions : All questions carry equal marks.**

1. (A) Give definition of "Auditing" and state various techniques of "Cash defalcation" and explain any two from them. 7
- OR**
- Describe Auditor's duties as per Companies Act. 4
- (B) Answer the following (any two) :
- (1) State in brief disqualifications of an Auditor.
- (2) Mention principal objects of Auditor.
- (3) State four merits of Auditing.
- (4) Define "Social Audit". 3
- (C) Answer in brief from the following (any two) :
- (1) Indicate types of "Auditor".
- (2) State the four reasons for showing less profit.
- (3) Mention four characteristics of "Auditing".
- (4) Give four advantages of "Continuous Audit".
2. (A) Explain the meaning of "Internal Audit" and "Internal Control" and regard to this describe Auditor's duties. 7
- OR**
- Explain the meaning and importance of "Audit Note Book". 4
- (B) Write answer in short any two :
- (1) Mention four objects of "Internal Check".
- (2) State various types of "Internal Control".
- (3) Give four points of internal control with regard to "Cash Sales".
- (4) What is meant by "Test Checking" ?

(C) Give answer in brief : (any two)

3

- (1) Give two points of difference between "Audit programme" and "Audit Note Book".
- (2) State the four points to be considered by an auditor at the time of commencement of New Audit.
- (3) Mention three Limitations of "Test checking".
- (4) Briefly explain "Internal Control System" with regard to payment of wages to casual workers.

3. (A) Define "Vouching". Narrate the points to be considered at the time of vouching.

7

OR

How would you vouch the following (any two) :

- (1) Sale or returns
- (2) Payment of bills payable
- (3) Director's fees

(B) Answer in brief any two :

4

- (1) Mention objects of vouching.
- (2) State Auditor's duties with regard to "vouching".
- (3) Indicate four characteristics of vouching.
- (4) Which type of vouchers are to be considered at the time of vouching of railway freight / custom duty ?

(C) What duties will you perform as an auditor in the following circumstances ?

3

- (1) Some vouchers are for personal expenses of the manager.
- (2) Amount and date of certain vouchers are not reconciling with cash book.
- (3) Out of certain vouchers, some vouchers exceeding ₹ 500, do not bear revenue stamps on it.

OR

State the difference in brief between "Routine checking" and "Vouching".

4. (A) Define "Verification of assets" and narrate the duties of an auditor with this regards.

7

OR

Describe Auditor's liability with regard to "Assets valuation"

(B) How would you verify the following (any two) :

4

- (1) Contingent liability
- (2) Loose tools
- (3) Cattle
- (4) Goodwill

(C) Answer in brief any two :

- (1) State four objectives of "Assets Verification".
- (2) State four general principles of Assets verification.
- (3) How classification of finished stock is done with regard to Assets Valuation and Verification ?
- (4) Which matters are to be considered by an auditor at the time of valuation of Fictitious assets ?

5. Select the right answer and re-write it from the following multiple options : (any seven)

14

- (1) The first auditor of a company is appointed by the board of directors of the company within \_\_\_\_\_ month of its registration, who remain till the completion of the first annual meeting.
  - (a) one
  - (b) three
  - (c) two
  - (d) five
- (2) Which one of the following statement is not correct in regard to the "Rights of an Auditor" ?
  - (a) Right to receive remuneration
  - (b) Right to be indemnified
  - (c) Right to get expert advice
  - (d) Right to attend the board of directors meetings
- (3) Which of the following statement is correct in respect of qualification of an auditor of joint stock company ?
  - (a) Any ICS degree holder
  - (b) Any corporate body
  - (c) When all the partners of a partnership firm practicing in india are qualified for appointment as aforesaid.
  - (d) An officer or employee of the company.
- (4) Which one of the following errors is considered "Clerical error" ?
  - (a) Sending statement of account to the debtors for confirmation.
  - (b) Not making an adjusting entry for outstanding expenses.
  - (c) Wrong allocation of expenditure between capital and revenue.
  - (d) Mistake in totaling of subsidiary books.
- (5) Which one of the following steps is not going to help in detecting the misappropriation of cash ?
  - (a) Rotating cashier's work at a regular interval among the employees.
  - (b) Sending statements of accounts at a 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) Regular comparison of cash book and the Bank pass book and preparation of Bank Reconciliation statement.

- (6) Which one of the following statement is not considered "Objects of Cost Audit" ?
- (a) To examine the accuracy of valuation of closing stock and work in progress.
  - (b) To determine the cost of production of goods or services scientifically.
  - (c) To detect any errors or frauds in cost accounts.
  - (d) To see that the financial statements are regularly presented to the Registrar of companies.
- (7) Which of the following statements is not correct ?
- (a) Statutory Audit is not compulsory.
  - (b) Efficiency Audit helps in identifying the objectives of business.
  - (c) Social Audit is undertaken by an independent expert.
  - (d) Internal Auditor need not be a chartered accountant.
- (8) By whom vouching is undertaken
- (a) Board of Directors
  - (b) Accountant
  - (c) Company secretary
  - (d) An auditor
- (9) Auditing starts with \_\_\_\_\_.
- (a) Vouching
  - (b) Audit work note
  - (c) Checking of an asset
  - (d) By preparing audit note book
- (10) Appropriate and in-depth checking of written accounts is known as
- (a) Auditing
  - (b) Vouching
  - (c) Checking
  - (d) Investigation
- (11) For the valuation of investment, which point is not considered from the following ?
- (a) Safety of document
  - (b) Broker's bills
  - (c) Cost price of investment
  - (d) Under writing commission
-