

AS-101

April-2017

B.Com., Sem.-IV

**CE-204 (A) : Advance Account & Auditing
(Auditing – I)**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

સૂચના : જમણી બાજુ લખેલ અંક ગુણ દર્શાવે છે.

1. (a) ઓડિટીંગ એટલે શું ? તેના લક્ષણો અને તેના લાભાલાભ સમજાવો. 7
- અથવા
- ચાલુ ઓડિટ એટલે શું ? ચાલુ ઓડિટના ફાયદા અને ગેરફાયદા કયાં છે ? આ ગેરલાભ સામે તમે કયા પ્રકારની સાવચેતી રાખશો ?
- (b) નીચે પૈકી કોઈપણ બે પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો : 4
- (i) હિસાબી ગોટાળા અટકાવવા માટેના ત્રણ ઉપાયો જણાવો.
- (ii) ઓડિટરનો વિશેષ હક્ક (લીયન)
- (iii) ઓડિટરનું મહેનતાણું
- (c) નીચે પૈકી કોઈ બેના ટૂંકમાં ઉત્તર આપો : 3
- (i) ઓડિટરની લાયકાતો જણાવો.
- (ii) કંપની ઓડિટરને દૂર કરવા અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ જણાવો.
- (iii) ઓડિટીંગના મુખ્ય ઉદ્દેશો જણાવો.
2. (a) આંતરિક અંકુશ એટલે શું ? આદર્શ આંતરિક અંકુશ પદ્ધતિના લક્ષણો જણાવો. 7
- અથવા
- આંતરિક ઓડિટ અને કાયદેસરના ઓડિટ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો.
- (b) નીચે પૈકી કોઈપણ બે પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો : 4
- (i) રોકડ વેચાણ અંગે આંતરિક અંકુશની પદ્ધતિ સૂચવો.
- (ii) આંતરિક અંકુશના ફાયદા જણાવો.
- (iii) આણધારી તપાસ ક્યારે કરવામાં આવે છે ?

- (c) નીચે પૈકી કોઈ બેના ટૂંકમાં ઉત્તર આપો : 3
- (i) નિત્ય તપાસના મુખ્ય બે ઉદ્દેશો.
- (ii) પ્રાયોગિક તપાસના બે ફાયદાઓ જણાવો.
- (iii) ઓડિટ નોંધપોથીમાં લખવામાં આવતી ત્રણ વિગતો જણાવો.
3. (a) "વાઉચિંગ એ ઓડિટીંગનું હાર્દ (આત્મા) છે." સમજાવો. 7
- અથવા
- વાઉચિંગનું મહત્ત્વ અને વાઉચિંગ અંગે ઓડિટરની ફરજો વર્ણવો.
- (b) નીચે પૈકી કોઈપણ બે પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો : 4
- (i) વાઉચિંગ અને નિત્ય તપાસ વચ્ચેના તફાવતના કોઈ બે મુદ્દાઓ જણાવો.
- (ii) વાઉચરો તપાસતી વખતે ઓડિટરે ધ્યાનમાં રાખવાના મુદ્દાઓ લખો.
- (iii) વેચાણ માલ પરત માટે કયા વાઉચરો ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે ?
- (c) નીચેનાનું વાઉચિંગ કેવી રીતે કરશો ? (કોઈ બે) 3
- (i) રોકડ ખરીદી
- (ii) પ્રાથમિક ખર્ચા
- (iii) મળેલ લવાજમ
4. (a) મિલકતની ચકાસણીની વ્યાખ્યા આપી, ચકાસણી અંગેના માર્ગદર્શક સિદ્ધાંતો સમજાવો. 7
- અથવા
- માલના સ્ટોકની ચકાસણી અને મૂલ્યાંકન અંગે ઓડિટરની ફરજો જણાવો.
- (b) નીચે પૈકી કોઈપણ બે પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો : 4
- (i) મિલકતોનું મૂલ્યાંકન અને ચકાસણી વચ્ચેના તફાવતના ચાર મુદ્દાઓ જણાવો.
- (ii) ચકાસણીના ફાયદા જણાવો.
- (iii) આકસ્મિક જવાબદારી એટલે શું ? આકસ્મિક જવાબદારીના ત્રણ ઉદાહરણ આપો.
- (c) નીચે પૈકી કોઈ બેના ટૂંકમાં ઉત્તર આપો : 3
- (i) સંશયીત મિલકતોના ત્રણ ઉદાહરણ આપો.
- (ii) અદ્રશ્ય મિલકતોના ત્રણ લક્ષણો જણાવો.
- (iii) કરવેરા જોગવાઈની ચકાસણી માટેના ત્રણ મુદ્દાઓ જણાવો.

5. નીચે આપેલા પેટા પ્રશ્નોના એક કરતા વધુ જવાબ આપ્યા છે. જે પૈકી તમારે સાચો જવાબ પસંદ કરવાનો છે. (દરેક પ્રશ્નનો એક ગુણ છે.)

14

- (1) ઓડિટ શબ્દ એ _____ નામના લેટીન શબ્દ પરથી આવેલો છે.
- (a) Account (b) Audire
(c) Audience (d) Author
- (2) નીચેના પૈકી કઈ ભૂલ કાચા સરવૈયાને અસર કરતી નથી ?
- (a) સિદ્ધાંતની ભૂલ.
(b) કાચા સરવૈયામાં કોઈ ખાતાની ખોટી બાકી લખવી.
(c) વેચાણ નોંધનો સરવાળો વધુ ગણવો.
(d) કોઈ ખાતાની ખોટી બાજુએ ખતવણી કરવી.
- (3) નીચેના પૈકી કઈ ભૂલને કારકુની ભૂલ ગણાય છે ?
- (a) પેટા નોંધોના સરવાળા કરવાની ભૂલ.
(b) બાકી ખર્ચના હવાલાની નોંધ નહીં કરવી.
(c) દેવાદારોને ખાતાનો ઉતારો મોકલવો.
(d) મૂડી અને મહેસુલી વચ્ચે ખર્ચની ખોટી ફાળવણી કરવી.
- (4) જ્યારે ઓડિટર થોડા જ વ્યવહારો પસંદ કરી તપાસે તેને _____ કહે છે.
- (a) આણધારી તપાસ (b) પ્રાયોગિક તપાસ
(c) નિત્ય તપાસ (d) આમાંથી કોઈ નહીં
- (5) જ્યારે ધંધાના હિસાબોનું ઓડિટ ધંધામાં નીચાએલા પગારદાર કર્મચારી દ્વારા કરવામાં આવે છે તેને _____ કહેવાય.
- (a) કાચદેસરનું ઓડિટ (b) આંતરિક ઓડિટ
(c) બાહ્ય ઓડિટ (d) આમાંથી કોઈ નહીં
- (6) ઓડિટરે ઓડિટ કાર્ય કરવાની ઘડેલી યોજના એટલે _____
- (a) ઓડિટ અહેવાલ (b) ઓડિટ નોંધપોથી
(c) ઓડિટ કાર્યક્રમ (d) ઓડિટ પ્રમાણપત્ર
- (7) સ્ટાફની એક વ્યક્તિ દ્વારા થયેલું કાર્ય સ્ટાફની બીજી વ્યક્તિ દ્વારા આપોઆપ તપાસાય તે પદ્ધતિને _____ ની પદ્ધતિ કહેવામાં આવે છે.
- (a) આંતરિક ઓડિટ (b) બાહ્ય અંકુશ
(c) બાહ્ય ઓડિટ (d) આંતરિક અંકુશ
- (8) આંતરિક ઓડિટરે પોતાનો અહેવાલ કોને આપવાનો હોય છે ?
- (a) વહીવટકર્તાઓને (b) શેરહોલ્ડરોને
(c) કંપની સેક્રેટરીને (d) રજીસ્ટ્રાર

- (9) ખરીદ માલ પરતના વ્યવહારો માટે નીચેના પૈકી કયું વાઉચર યોગ્ય ગણાય ?
- (a) ગ્રાહકને આપેલ જમાચિઠી (b) માલ આવક પત્રક
(c) લોગીહુંડીની નોંધ (d) વેચનાર પાસેથી મળેલ જમાચિઠી
- (10) કંપનીએ બહાર પડેલ શેરમાંથી મળેલ રોકડનું વાઉચિંગ કરવા માટે નીચેના પૈકી કયું વાઉચર યોગ્ય નથી ?
- (a) રોકડમેળ અને પાસબુક
(b) શેર અરજી અને મંજૂરી પત્રકો
(c) ડિરેક્ટરોની બોર્ડની સભાનો ઠરાવ
(d) લોન ડિઠીની લેવા માટે નાણાં સંસ્થા સાથેનો કરાર
- (11) રોકાણોના વેચાણની ડિપજનું વાઉચિંગ કરવા નીચેના પૈકી કયું યોગ્ય વાઉચર નથી ?
- (a) વેચાણનું ભરતિયું (b) ખરીદનાર સાથેનો પત્રવ્યવહાર
(c) બેંક પાસબુક (d) વેચાણ ચિઠી કે દલાલની ચિઠી
- (12) "ચકાસણી એટલે સત્યતાની ખાતરી અથવા મંજૂરી" આ વ્યાખ્યા _____ ની છે.
- (a) જગદીશ પ્રકાશ (b) બી.એન. ટંડન
(c) જે.આર. બાટલીબોય (d) સ્પાઈસર અને પેગલર
- (13) જે માલ વેચાણ માટે મોકલવામાં આવ્યો હોય પણ હિસાબી વર્ષની આખર તારીખે તે જેને મોકલવામાં આવ્યો હોય તેને મળ્યો ન હોય તેને _____ કહેવાય છે.
- (a) જાંગડ માલ (b) આડત પર મોકલેલ માલ
(c) શાખા પર મોકલેલ માલ (d) માર્ગસ્થ માલ
- (14) _____ એ શેરહોલ્ડરોનો પ્રતિનિધિ છે.
- (a) કંપની સેક્રેટરી (b) કંપની ઓડિટર
(c) કંપની રજીસ્ટ્રાર (d) ડિપરના બધા જ

AS-101

April-2017

B.Com., Sem.-IV

CE-204 (A) : Advance Account & Auditing (Auditing – I)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

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

1. (A) Define 'Auditing'. Discuss characteristics and advantages & disadvantages of Auditing. 7

OR

What is meant by 'Continuous Audit' ? State the advantages and disadvantages of such Audit. What precaution would you suggest to overcome the disadvantages ?

- (B) Answer any two from the following questions : 4

- (i) Mention the three remedies for prevention of Accounting Frauds.
(ii) Auditor's Lien.
(iii) Remuneration of an auditor.

- (C) Answer any two in brief from the following : 3

- (i) State the qualification of an auditor.
(ii) State the provisions of Companies Act regarding removal of company auditor.
(iii) State the main objects of 'Auditing'.

2. (A) What is Internal Check system ? State the features of an ideal system of Internal Check. 7

OR

Distinguish between Internal Audit and Statutory Audit.

- (B) Answer any two from the following questions : 4

- (i) Internal check system in respect of cash sales.
(ii) Explain advantages of internal check.
(iii) When a 'Surprise Checking' is undertaken ?

- (C) Answer any **two** in brief from the following :
- (i) State the two objectives of 'Routine Checking'.
 - (ii) Give two advantages of 'Sample Checking'.
 - (iii) Give three details which are included in Audit Notebook.

3. (A) 'Vouching is the Soul of Auditing.' Discuss. 7

OR

Describe importance of Vouching and auditor's duties with regard to vouching.

- (B) Answer any **two** from the following questions : 4

- (i) Give any two points of difference between "Vouching" and "Routine Checking".
- (ii) State the points that an auditor has to keep in mind while vouching.
- (iii) Which types of vouchers are to be considered for "Sales Returns" ?

- (C) How will you vouch the following : (any two) 3

- (i) Cash purchases
- (ii) Preliminary expenses
- (iii) Subscription received

4. (A) Explain the meaning of 'Verification of Assets' and also describe its guiding principles. 7

OR

State the Auditor's duties in connection with verification and valuation of stock of goods.

- (B) Answer any **two** from the following questions : 4

- (i) Indicate any four points of difference between verification and valuation of assets.
- (ii) State the advantages of verifications.
- (iii) What is meant by Contingent Liabilities ? Give three examples of Contingent Liabilities.

- (C) Answer any **two** in brief from the following : 3

- (i) Mention three illustrations of 'Contingent Assets'.
- (ii) State three characteristics of "Intangible Assets".
- (iii) Indicate three points of verification of "Provision for tax".

5. In the following sub-questions, more than one answer is given, of which you have to select only one correct answer : (one mark for each question) 14

- (1) The word 'audit' has been derived from the Latin word "_____".
- (a) Account (b) Audire
(c) Audience (d) Author
- (2) Which one of the following errors does not affect the trial balance ?
- (a) Errors of principle
(b) Writing incorrect balance of an account in the trial balance
(c) Overcasting of sales book
(d) Posting on the wrong side of an account
- (3) Which one of the following errors is considered "Clerical error" ?
- (a) Mistake in totaling of subsidiary books
(b) Not making an adjusting entry for outstanding expenses
(c) Sending statements to the debtors for confirmation
(d) Wrong allocation of expenditure between capital and revenue.
- (4) When the auditor checking of only a few selected transactions, it is known as _____.
- (a) Surprise Checking (b) Test Checking
(c) Routine Checking (d) None of these
- (5) When the audit of accounts is carried on by salaried staff appointed by the business unit is called _____.
- (a) Statutory Audit (b) Internal Audit
(c) External Audit (d) None of these
- (6) A plan for carrying out audit work prepared by the auditor is called _____.
- (a) Audit Report (b) Audit Note Book
(c) Audit Programme (d) Audit Certificate
- (7) The system, whereby work of one employee is subjected to an independent check by another employee is called _____.
- (a) Internal Audit (b) External Check
(c) External Audit (d) Internal Check
- (8) To whom, internal auditor has to submit his report ?
- (a) Management (b) Shareholders
(c) Company Secretary (d) Registrar

(9) Which of the following is relevant voucher for vouching of transactions of "Purchase Goods Return" ?

- (a) Credit note issued to customers
- (b) Goods inward register
- (c) Entry of Bills receivable
- (d) Credit note received from supplier

(10) Which one of the following is not a relevant voucher for vouching of cash received on issue of shares ?

- (a) Cash book & Pass book
- (b) Share application and allotment sheets
- (c) Board of Director's resolution
- (d) Agreements with the financial institutions for borrowing loans

(11) Which one of the following is not a relevant voucher for vouching of 'proceeds from sale of investments' ?

- (a) Sales Invoice
- (b) Correspondence with purchaser
- (c) Bank Pass book
- (d) Sale deed or Broker's sold note invoice

(12) "Verification means proving the truth of confirmation." This is the definition of _____.

- (a) Jagdish Prakash
- (b) B.N. Tandon
- (c) J.R. Batliboy
- (d) Spicer and Pagler

(13) When goods are sent for sale but such goods are not received at the last date of financial year by the party to whom it is sent, then it is known as _____.

- (a) Goods for sale or return
- (b) Goods sent on consignment
- (c) Goods sent to Branch
- (d) Goods in transit

(14) _____ is the representative of the shareholders.

- (a) Company Secretary
- (b) Company Auditor
- (c) Company Registrar
- (d) All of above