

6.4.3. Institution regularly conducts internal and external financial audits

Enumerate the various internal and external financial audits carried out during the last five years with the mechanism for settling audit objections within a maximum of 500 words

The accounts of Children's University are audited regularly. Children's University avails the consultancy services from different Chartered Accounts' Firms for different tasks of auditing of its Accounts like Internal Auditor, Statutory Auditor etc. Almost all payments are pre-audited by the Finance Department thoroughly in addition to preliminary scrutiny of bills before it goes for the payment approval by the competent authority. Approval in principle, approval for payment, process of price comparison, award of work order etc. Before passing the bill for payment. He also list out the statutory deductions from the bill.

- Internal Audit by the consultant

Children's University is committed to provide transparent and responsible accounting and fund utilisation, in order to adhere to the same accounts of the university and its various Centres and periodically audited by the internal auditor. Internal auditor makes sure that all transactions are recorder, all transactions are correctly recorded and required statutory dues are being deposited to the treasury of Government. Such as TDS and TDS on GST.

If during the course of internal audit, if there are any observations which requires reconsideration or any difference of opinion on the method or recording and presentation in books of accounts, all such observations are communicated to the university, which are re-scrutinised and proper disclosure are given to the auditor regarding stand taken by the university.

If the auditor is not satisfied by the disclosures then such observations are being discussed at the Finance Committee meeting which comprises of Expert in the field of Finance and who does not have any wasted interest. Such observations are discussed at length at finance committee meeting, based on the recommendations of the Finance committee corrective steps are taken if required.

- Statutory Audit by the consultant

As per Income tax act university gets its books of accounts audited by the statutory auditor, who makes sure all relevant statutory compliance is in place. Moreover statutory auditor also makes sure

that university makes proper utilisation of fund as per Grant Terms and Conditions.

By the time statutory audit is being conducted most of the transactions are already filtered through pre audit by Financial Advisor and Internal Auditor, point of difference are already considered by the Members of the Finance Committee, thus only policy related matters if found are discussed before finalising Statutory Audit report of the University.

- Audit by Local fund office (Government of Gujarat)

University accounts are regularly audited by the office of the Local fund, who makes sure various state government rules, regulations are followed such as Gujarat Treasury Rules.

If Local Fund auditor finds any deviation from government policies, Rules and Regulations, then such deviations are being communicated to the university officials. If required corrective measures are under taken to remove any such deviation.

Local Fund Audit report is presented before the Finance Committee with the view of seeking guidance from experts.

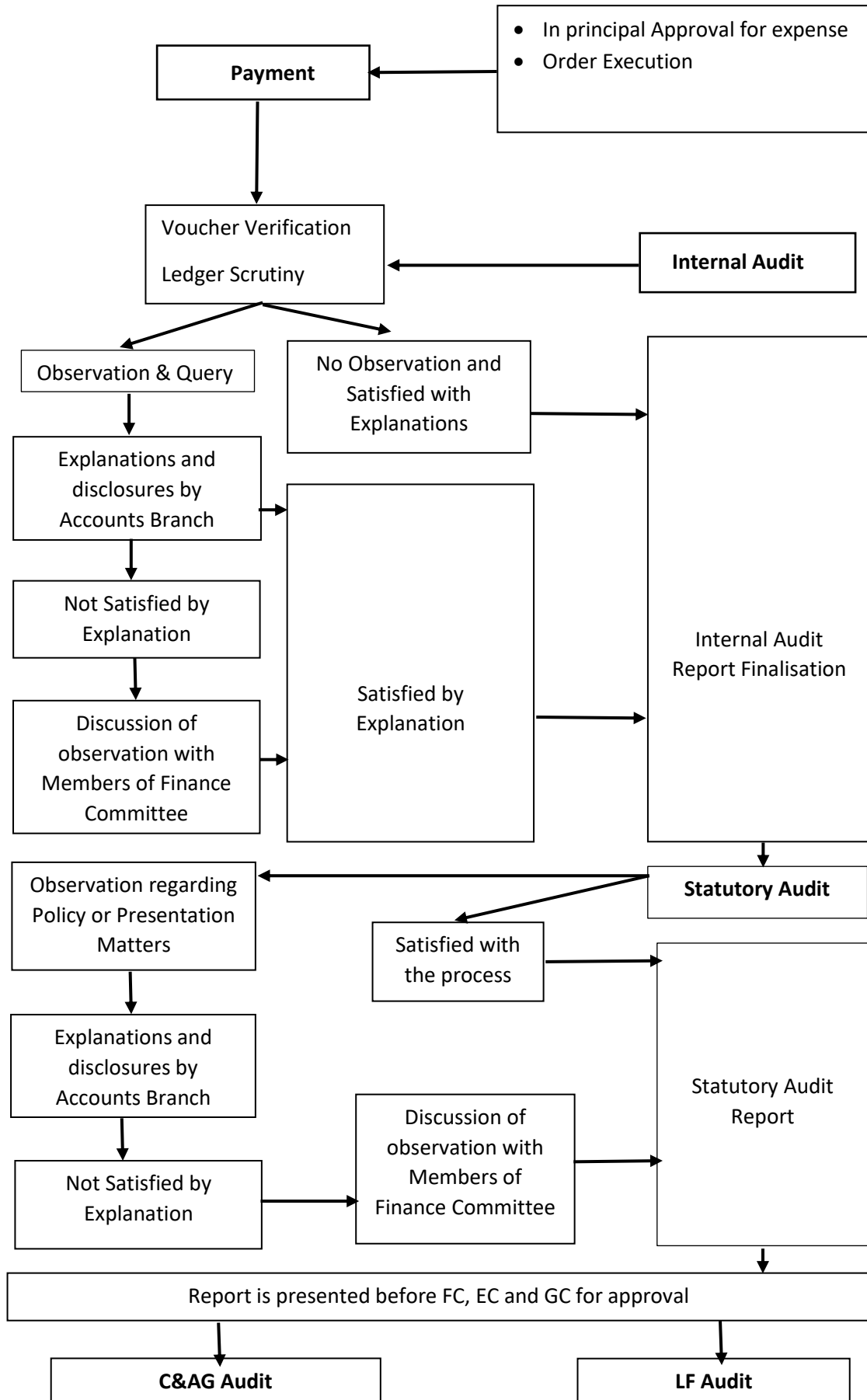
- Audit by the office of the Accountant General

Being Government institution, university accounts are periodically audited by C&AG (Controller and Auditor General of India) under this audit, focus is on administrative compliance with government frame work.

- Objections raised by the auditors and responses given by the University to defend the objections

If the Auditor finds any observation, then such observations are carefully considered and reverted along with clarification or along with required changes to the satisfaction of auditor.

Internal and external financial audits



Work Order



Children's University

Subhash Chandra Bose Shikshan Sankul

Near Chh-5 Children's University Circle, Sector-20, Gandhinagar-382021

Phone no: 23244569, 23244576

Website: www.cugujarat.ac.in

ચિ.યુ./હિસાબી/વર્ક ઓડર/73

તા.30.0૮.૨૦૨૨

વર્ક ઓડર

પ્રતિ શ્રી,

નિખિલ શાહ એન્ડ કંપની,

ચાર્ટડ એકાઉન્ટન્ટ

ગાંધીનગર,

વિષય : નાણાંકીય વર્ષ : ૨૦૨૨-૨૩ માટે ઈન્ટરનલ ઓડિટર તરીકે નિમણુંક બાબત.

સંદર્ભ : (૧) નાણાંસમિતિની તા.૨૩/૦૮/૨૦૨૨ ના ઠરાવ નં. ૩ મુજબ.

(૨) મા.કુલપતિશ્રીની તા.૨૯/૦૮/૨૦૨૨ ની મંજૂરી.

શ્રીમાન,

ઉપરોક્ત વિષય પરત્વે આપને જણાવવામાં આવે છે કે, ઉક્ત સંદર્ભ (૧) અને (૨) થી આપને ચિલ્ડ્રન્સ યુનિવર્સિટીના સને ૨૦૨૨-૨૩ના વર્ષ માટે ઈન્ટરનલ ઓડિટર તરીકે નીચેની શરતો મુજબ રૂ.૪૫,૦૦૦/- (અંકે રૂપિયા પિસ્તાલીસ હજાર પૂરા)માં ઈન્ટરનલ ઓડિટની કામગીરી કરવા નિમણુંક આપવામાં આવે છે.

શરતો :

- 1) આ સાથે બિડાણ કરેલ Scope of Work મુજબ કામગીરી કરવાની રહેશે.
- 2) ઓડિટની કામગીરી ચિલ્ડ્રન્સ યુનિવર્સિટીની કચેરીમાં કરવાની રહેશે.
- 3) ઓડિટની કામગીરીની ટીમમાં એક ચાર્ટડ એકાઉન્ટન્ટ ફરજિયાત મોકલવાનો રહેશે.
- 4) ઓડિટની કામગીરી ત્રિમાસિક કરવાની રહેશે.
- 5) ત્રિમાસિક ઓડિટની કામગીરી દરમિયાન કંપનીના પ્રોપરાઇટરે ફરજિયાત મુલાકાત લેવાની રહેશે. અને યુનિવર્સિટીના નાણાં અને હિસાબી અધિકારી તથા મા.કુલપતિશ્રી સાથે ઓડિટ બાબતે ચર્ચા કરવાની રહેશે.
- 6) બિલની ચુકવણી જે-તે નાણાંકીય વર્ષનું સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટ પૂર્ણ થયા બાદ ચૂકવણું કરવામાં આવશે.
- 7) ઈન્ટરનલ ઓડિટની કામગીરીના ગુણ દોષની સમીક્ષા કરી સને ૨૦૨૩-૨૪ અને ૨૦૨૪-૨૫ માટે કામગીરી સોંપવાની વિચારણા કરવામાં આવશે.
- 8) ઓડિટની કામગીરી પૂર્ણ કરી રીપોર્ટ રજૂ થયા બાદ કોઈ ગંભીર નાણાંકીય બાબત ધ્યાને આવે તો સી. એ. ફર્મને બ્લેક લિસ્ટ કરવામાં આવશે.
- 9) ઓડિટની કામગીરી દરમિયાન કાયદાકીય પ્રશ્ન ઉપસ્થિત થશે તો ગાંધીનગર કોર્ટની હકૂમત રહેશે.
- 10) સરકારશ્રીના નિયમો અને ચિલ્ડ્રન્સ યુનિવર્સિટીના એક્ટ, સ્ટેચ્યુટ, ઓર્ડિનન્સ અને રેગ્યુલેશન મુજબ ઓડિટની કામગીરી કરવાની રહેશે.
- 11) ચિલ્ડ્રન્સ યુનિવર્સિટીને ઓડિટ રીપોર્ટ સિવાય અન્ય નાણાંકીય બાબતના રિપોર્ટ કે સર્ટિફિકેટ જરૂરિયાત મુજબ વર્ષ દરમિયાન તૈયાર કરી આપવાના રહેશે.
- 12) ઓડિટ રિપોર્ટની સાથે ટ્રાયલ બેલેન્સ સહિતના તમામ જરૂરી રિપોર્ટ સમય મર્યાદામાં આપવાના રહેશે.



નાણાં અને હિસાબી અધિકારી
ચિલ્ડ્રન્સ યુનિવર્સિટી



Children's
U·N·I·V·E·R·S·I·T·Y



ચિ.યુ./હિસાબી/વર્ક ઓડર/૧૨૨

તા.૨૭.૦૧.૨૦૨૩

વર્ક ઓડર

પ્રતિ શ્રી,
સમીર એમ શાહ એન્ડ એસઓસીએટ,
ચાર્ટડ એકાઉન્ટન્ટ
અમદાવાદ,

વિષય : સને ૨૦૨૨-૨૩, ૨૦૨૩-૨૪ અને ૨૦૨૪-૨૫ માટે સ્ટેચ્યૂટરી ઓડિટર તરીકે નિમણુંક બાબત.

સંદર્ભ : (૧) નાણાંસમિતિની તા.૩૦/૧૨/૨૦૨૨ ના ઠરાવ નં. ૪ મુજબ.


(૨) મા.કુલપતિશ્રીની તા.૨૫/૦૧/૨૦૨૩ ની મંજૂરી.

શ્રીમાન,

ઉપરોક્ત વિષય પરત્વે આપને જણાવવામાં આવે છે કે, ઉક્ત સંદર્ભ (૧) અને (૨) થી આપને ચિલ્ડ્રન્સ યુનિવર્સિટીના સને ૨૦૨૨-૨૩, ૨૦૨૩-૨૪ અને ૨૦૨૪-૨૫ માટે સ્ટેચ્યૂટરી ઓડિટર તરીકે નીચેની શરતો મુજબ વાર્ષિક રૂ.૪૯,૦૦૦/- (અંકે રૂપિયા ઓગણ પચાસ હજાર પૂરા)માં સ્ટેચ્યૂટરી ઓડિટની કામગીરી કરવા નિમણુંક આપવામાં આવે છે.

શરતો :

- ૧) આ સાથે બિડાણ કરેલ Scope of Work મુજબ કામગીરી કરવાની રહેશે.
- ૨) જે-તે નાણાકીય વર્ષના ઇન્ટરનલ ઓડિટની કામગીરી પૂર્ણ થયેથી સ્ટેચ્યૂટરી ઓડિટની કામગીરી શરૂ કરવાની રહેશે. એક મહિનાની અંદર આ કામગીરી પૂર્ણ કરી ઓડિટ અંગેના રીપોર્ટ આપવાના રહેશે. કામગીરી ચિલ્ડ્રન્સ યુનિવર્સિટીની કચેરીમાં કરવાની રહેશે.
- ૩) ઓડિટની કામગીરીની ટીમમાં એક ચાર્ટડ એકાઉન્ટન્ટ ફરજિયાત મોકલવાનો રહેશે.
- ૪) ઓડિટની કામગીરી દરમિયાન કંપનીના પ્રોપરાઇટરે ફરજિયાત મુલાકાત લેવાની રહેશે. અને યુનિવર્સિટીના નાણાં અને હિસાબી અધિકારી તથા મા.કુલપતિશ્રી સાથે ઓડિટ બાબતે ચર્ચા કરવાની રહેશે.
- ૫) બિલની ચુકવણી જે-તે નાણાકીય વર્ષનું સ્ટેચ્યૂટરી ઓડિટ પૂર્ણ થયા બાદ ચૂકવણું કરવામાં આવશે.
- ૬) ઓડિટની કામગીરી પૂર્ણ કરી રીપોર્ટ રજૂ થયા બાદ કોઈ ગંભીર નાણાકીય બાબત ધ્યાને આવે તો સી. એ. ઈર્મને બ્લેક લિસ્ટ કરવામાં આવશે.
- ૭) ઓડિટની કામગીરી દરમિયાન કાયદાકીય પ્રશ્ન ઉપસ્થિત થશે તો ગાંધીનગર કોર્ટની હકૂમત રહેશે.
- ૮) સરકારશ્રીના નિયમો અને ચિલ્ડ્રન્સ યુનિવર્સિટીના એક્ટ, સ્ટેચ્યુટ, ઓર્ડિનન્સ અને રેગ્યુલેશન મુજબ ઓડિટની કામગીરી કરવાની રહેશે.
- ૯) ચિલ્ડ્રન્સ યુનિવર્સિટીની નાણાકીય બાબતના રિપોર્ટ કે સર્ટિફિકેટ જરૂરિયાત મુજબ સમય મર્યાદામાં તૈયાર કરી આપવાના રહેશે.


નાણાં અને હિસાબી અધિકારી
ચિલ્ડ્રન્સ યુનિવર્સિટી