

Total No. of Questions – 7

Total No. of Printed Pages – 8

Time Allowed : 3 Hours

Maximum Marks : 100

NGV 2010

BDL-H

Answers to questions are to be given only in English except in the case of candidates who have opted for Hindi Medium. If a candidate has not opted for Hindi medium, his answers in Hindi will not be valued.

Question No. 1 is compulsory.

Attempt any five questions from the remaining six questions.

Marks

1. Comment as an auditor on the following situations : –

- (a) Mr. X, a partner in X & Co., a firm of Chartered Accountants, died on 31-3-2010 after completing routine audit work of XYZ Company Ltd.. Mr. Y another partner of the firm of Chartered Accountants signed the financial statements of XYZ Company Ltd., without reviewing the finalization work done by the assistants. 5
- (b) Government of India has appointed Mr. M, a retired Finance Director and a non-practising member of the Institute of Chartered Accountants of India, as an auditor to conduct special audit of ABC Ltd. on the ground that the company was not being managed on sound business principles. The Managing Director of the company contends that the appointment of Mr. M is not valid because he does not hold a certificate of practice. 5
- (c) M.N.P. Company Ltd. purchased a machinery for ₹ 1.00 crore. The State Government granted the company a subsidy of ₹ 40 lakhs to meet partial cost of machinery. The company credited the subsidy received from the State Government to its Profit and Loss Account for the year ended March 31, 2010. 5

- (d) Sri & Company, a firm of Chartered Accountants was appointed as statutory auditors of Aaradhana Company Ltd.. Aaradhana Company Ltd. holds 51% shares in Sarang Company Ltd.. Mr. Sri, one of the partners of Sri & Company, owed ₹ 1,500 as on the date of appointment to Sarang Company Ltd. for goods purchased in normal course of business. 5
2. (a) Explain briefly the technique of "Internal Control Questionnaire" to facilitate the accumulation of information necessary for proper evaluation of internal control. 4
- (b) State clearly the circumstances where "Auditing through the computer" approach must be used. 6
- (c) What do you mean by the term 'Sufficient Appropriate Audit Evidence' ? State various factors that help the auditor to ascertain as to what is sufficient appropriate audit evidence. 6
3. (a) "The auditor is faced with sampling risk in both tests of control and substantive procedures." 8
- Comment on this statement with reference to SA 530 on "Audit Sampling".
- (b) What are the factors that determine the extent of reliance that the auditor places on results of analytical procedures ? Explain with reference to SA-520 on "Analytical procedures". 8
4. Write short notes on any **four** of the following : 4×4 =16
- (a) Reliability of external confirmations.
- (b) Physical verification of fixed assets "at reasonable intervals".

- (c) Verification of credit sales.
- (d) Factors governing modes of communication of auditor with those charged with governance.
- (e) Procedures to be performed by the auditor in expressing opinion on 'going concern' assumption.
5. (a) Mention briefly important points which an auditor will consider while conducting the audit of a club. 8
- (b) What important points should an auditor keep in mind while checking receipt of income of a Non-Governmental Organization (N.G.O.) ? 4
- (c) State briefly the circumstances when an auditor issues a disclaimer of opinion. 4
6. (a) Comment on the following :
- X Ltd. has its Registered Office at Mumbai. During the current accounting year it shifted its Corporate Office to Delhi. The Managing Director of the Company wants to shift company's books of account to Delhi because he holds the view that there is no legal bar in doing so. 4
- (b) A partnership firm revalued its fixed assets like land and building. The firm adequately disclosed the revalued amounts in the Balance Sheet. Do you, as an auditor, approve the disclosure given by the partnership firm ? 4
- (c) R.K. & Company are the auditors of PQR Company Ltd. The Managing Director of the Company demands copies of the working papers from the auditors. Are the auditors bound to oblige the Managing Director ? 4

- (d) "Responsibility for properly determining the quantity and value of inventory rests with the management." Comment on this statement. 4
7. (a) What points shall an auditor keep in mind while auditing an account of Bought Ledger having a debit balance ? 4
- (b) PQR Company Ltd. removed their first auditor by passing a resolution in the meeting of the Board of Directors for his removal without obtaining prior approval from the Central Government. 4
- Offer your comments in this regard.
- (c) R & M Company, a firm of Chartered Accountants, was appointed as statutory auditors of XYZ Company Ltd. Draft an engagement letter accepting the appointment as auditors. 8
-

(Hindi Version)

उन परीक्षार्थियों को छोड़ कर जिन्होंने हिन्दी माध्यम चुना है, प्रश्नों के उत्तर केवल अंग्रेजी में ही देना है ।

वह परीक्षार्थी जिसने हिन्दी माध्यम नहीं चुना है, यदि हिन्दी में उत्तर देता है,

तो उसके हिन्दी में दिये गये उत्तरों का मूल्यांकन नहीं होगा ।

प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है ।

शेष छः प्रश्नों में से किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।

1. एक अंकेक्षक के रूप में निम्न स्थितियों में अपनी आलोचनात्मक टिप्पणी प्रस्तुत कीजिये :

- (अ) Mr. X, X & Co. जो कि चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स की एक फर्म है, मैं साझेदार हूँ, जिनकी मृत्यु 5
31-3-2010 को हुई जबकि उन्होंने XYZ Company Ltd. के सामान्य अंकेक्षण कार्य को समाप्त
कर लिया था । चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स फर्म के एक अन्य साझेदार Y ने, XYZ Company Ltd. के
वित्तीय विवरणों पर अपने अधीनस्थों द्वारा किये गये अंतिम कार्य की जाँच किये बिना अपने हस्ताक्षर कर
दिये ।
- (ब) भारत सरकार ने Mr. M, जो कि एक अवकाश प्राप्त वित्त संचालक एवं इन्स्टीट्यूट ऑफ चार्टर्ड 5
एकाउन्टेन्ट्स ऑफ इंडिया के प्रेक्टिस न करने वाले सदस्य थे, को ABC Ltd. का विशेष अंकेक्षण
करने के लिये इस आधार पर अंकेक्षक नियुक्त कर दिया कि कम्पनी ठोस व्यावसायिक सिद्धान्तों पर
काम नहीं कर रही है । कम्पनी के प्रबंध संचालक ने यह आरोप लगाया कि Mr. M की नियुक्ति वैध
नहीं है, क्योंकि उसके पास प्रेक्टिस करने का प्रमाण-पत्र नहीं है ।
- (स) M.N.P. Company Ltd. ने एक मशीनरी ₹ 1.00 करोड़ में खरीदी । राज्य सरकार ने उसे मशीन 5
की आंशिक लागत को पूरा करने के लिये ₹ 40 लाख का अनुदान (Subsidy) प्रदान किया । कम्पनी ने
राज्य सरकार से प्राप्त अनुदान राशि 31 मार्च 2010 को समाप्त होने वाले वर्ष के लाभ-हानि खाते की
क्रेडिट साइड में लिख दिया ।

- (द) Sri & Company, जो कि चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स की एक फर्म है, को आराधना एण्ड कम्पनी लिमिटेड का अंकेक्षक नियुक्त किया गया। आराधना कम्पनी लिमिटेड के पास सारंग कम्पनी लिमिटेड के 51% अंश हैं। Mr. Sri, जो कि श्री एण्ड कम्पनी के साझेदारों में से एक हैं, पर व्यवसाय की सामान्य अवस्था के अंतर्गत खरीदे गये माल के फलस्वरूप ₹ 1500 की राशि नियुक्ति के दिन से सारंग एण्ड कम्पनी को देय थी। 5
2. (अ) आंतरिक निरीक्षण का उचित रूप से मूल्यांकन करने के लिये आवश्यक सूचना के एकत्रीकरण को सुविधाजनक बनाने के लिये प्रयोग की जाने वाली “आंतरिक निरीक्षण प्रश्नावली” की तकनीक का संक्षेप में वर्णन कीजिये। 4
- (ब) स्पष्ट रूप से उन परिस्थितियों का उल्लेख कीजिये जिनमें अंकेक्षक के लिये “ऑडिटिंग थ्रू दी कम्प्यूटर” (auditing through the computer) के पहुँच मार्ग (approach) का प्रयोग अनिवार्य है। 6
- (स) आप “पर्याप्त उचित अंकेक्षण साक्ष्य” से क्या समझते हैं? उन विभिन्न घटकों का उल्लेख कीजिये जो अंकेक्षक को पर्याप्त उचित अंकेक्षण साक्ष्य का पता लगाने में सहायता करते हैं। 6
3. (अ) “एक अंकेक्षक को नियंत्रणों की जाँच (Tests of control) एवं आधारभूत प्रविधियाँ (substantive procedures) – दोनों स्तरों पर नमूना जोखिमों (sampling risks) का सामना करना पड़ता है।” इस कथन की समीक्षा SA 530 on “Audit Sampling” के संदर्भ में कीजिये। 8
- (ब) वे कौन से ऐसे घटक हैं जिनके आधार पर अंकेक्षक विश्लेषणात्मक प्रविधियों (analytical procedures) के परिणामों की विश्वसनीयता के स्तर को निर्धारित करता है? SA-520 on “Analytical procedures” के संदर्भ में समझाइए। 8

4. निम्न में से किन्हीं चार पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिये :

4×4

=16

(अ) बाह्य पुष्टिकरणों की विश्वसनीयता ।

(ब) 'उचित अंतरालों' पर स्थायी सम्पत्तियों का भौतिक सत्यापन (Physical verification)

(स) उधार विक्रय का सत्यापन ।

(द) अंकेक्षक के द्वारा प्रशासनिक अधिकारियों (those charged with governance) से किये जाने वाले संवहन (communication) की विधियों को प्रभावित करने वाले तत्त्व ।

(ई) अंकेक्षक के द्वारा चलनशील व्यावसायिक समुत्थान मान्यता (going concern assumption) के संबंध में अपनी राय व्यक्त करने के लिये अपनाये जाने वाली प्रविधियाँ ।

5. (अ) उन महत्वपूर्ण बातों को संक्षिप्त रूप में बताइये जिनको एक अंकेक्षक एक क्लब का अंकेक्षण करने में ध्यान में रखता है ।

8

(ब) एक गैर सरकारी संगठन (NGO) की आय प्राप्ति की जाँच करने के लिये एक अंकेक्षक को किन बातों को ध्यान में रखना चाहिये ?

4

(स) उन परिस्थितियों को संक्षेप में बताइये जबकि एक अंकेक्षक राय की अस्वीकृति (disclaimer of opinion) जारी करता है ।

4

6. (अ) निम्न पर अपनी समीक्षा प्रस्तुत कीजिये :

X Ltd. का पंजीकृत कार्यालय मुम्बई में है । वर्तमान लेखा वर्ष में कम्पनी ने अपना निगम (corporate) कार्यालय दिल्ली में स्थानान्तरित कर लिया । कम्पनी का प्रबंध संचालक कम्पनी की लेखा पुस्तकों को दिल्ली में स्थानान्तरित करना चाहता है, क्योंकि वह मानता है कि ऐसा करने में कोई वैधानिक बाधा नहीं है ।

4

- (ब) एक साझेदारी फर्म ने अपनी भूमि एवं भवन जैसी स्थायी सम्पत्तियों का पुनर्मूल्यांकन किया। फर्म ने चिट्ठे में पुनर्मूल्यांकित सम्पत्तियों को भली भाँति (adequately) दर्शाया।
एक अंकेक्षक के रूप में फर्म द्वारा किये गये प्रकटीकरण (disclosure) को क्या आप अनुमोदित (approve) करते हैं ? 4
- (स) R.K. & Company, PQR Company Ltd. के अंकेक्षक हैं। कम्पनी के प्रबंध संचालक कम्पनी अंकेक्षकों से उनके कार्यपत्रों (working papers) की प्रतिलिपियों (copies) की माँग करते हैं। क्या अंकेक्षक प्रबंध संचालक की माँग को पूरा करने के लिये बाध्य हैं ? 4
- (द) “माल सूची (inventory) की मात्रा एवं मूल्य को ठीक ढंग से निर्धारित करने का दायित्व प्रबंधकों का है।” इस कथन की समीक्षा कीजिये। 4
7. (अ) क्रय खाता बही के एक खाते जिसका शेष नाम (डेबिट) है, का अंकेक्षण करते समय एक अंकेक्षक किन बातों को ध्यान में रखेगा ? 4
- (ब) PQR Company Ltd. ने अपने संचालक मंडल की बैठक में एक प्रस्ताव पास करके अपने प्रथम अंकेक्षक को बिना केन्द्र सरकार की पूर्व अनुमति के हटा दिया (removed)।
आप इस संबंध में अपनी समीक्षा प्रस्तुत कीजिये। 4
- (स) R&M Company, जो कि चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स की एक फर्म है, को XYZ Company Ltd. ने अपना अंकेक्षक नियुक्त किया। अंकेक्षक के रूप में नियुक्ति स्वीकार करते हुए एक वचनबद्धता पत्र (Engagement letter) लिखिये। 8