INTERMEDIATE (IPC)
GROUP II - PAPER 6
AUDITING AND ASSURANCE

MAY 2018

Roll No. ........................

Total No. of Questions – 7 | Total No. of Printed Pages – 8

Time Allowed – 3 Hours | Maximum Marks – 100

# GBW-H

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

Question No. 1 is compulsory.

Attempt any **five** questions out of the remaining **six** questions.

In case, any candidate answers extra question(s) / sub-question(s) over and above the required number, then only the requisite number of questions first answered in the answer book shall be valued and subsequent extra question(s) / sub-question(s) answered shall be ignored.

**Marks**

1. Discuss the following :

(a) Write the circumstances that indicate the possibility of fraud due to problematic or unusual relationships between the auditor and management. **5**

(b) Write the steps that are taken for an audit to be carried out in a systematic and efficient manner. **5**

(c) During the audit of PQR Ltd. you as an auditor requested officers of the company to have access to secretarial records and correspondence which they refused to provide. Comment. **5**

(d) As per the provisions of the Companies Act, 2013 the report of Board of Directors on annual accounts shall also include a 'Director's Responsibility Statement'. Comment. **5**



© The Institute of Chartered Accountants of India

**Marks**

2. State with reasons (in short) whether the following statements are correct or incorrect : (Answer any **Eight**) **8×2 =16**

(a) Audit notes can serve as a guide in framing Audit programme.

(b) Procedures and Techniques are often used interchangeably in an audit.

(c) For auditor's opinion, reasonable assurance is an absolute level of assurance.

(d) The results of all cases of surprise checks are included in auditor's report on the accounts.

(e) General CIS controls may have pervasive effect on the processing of transactions in application system.

(f) Any item of income or expenditure which exceeds 1% of the net profit of the company or ₹ 2 lakh whichever is lower, is required to be disclosed in Profit & Loss A/c.

(g) Internally generated Goodwill can be recognised as an asset.

(h) Sample size is not a valid criterion to distinguish between statistical and non-statistical approaches.

(i) A government company which is in existence since 5 years cannot make political contributions.

(j) The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than the risk of not detecting one resulting from error.



© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

3. How will you vouch/verify the following ? 4×4 =16

(a) Recovery of Bad debts written off.

(b) Receipt of Insurance claims.

(c) Payment of Taxes

(d) Sale proceeds of scrap material

4. Answer **all** questions :

(a) What are the provisions prescribed under Companies Act, 2013 in respect of ceiling on number of audits in a company to be accepted by an auditor ? 4

(b) What are the considerations for an auditor regarding the operating effectiveness of controls using audit evidence obtained in previous audits ? 6

(c) As an auditor, how would you consider the acceptance of a change in audit engagement ? 6

5. Answer **all** questions :

(a) The Auditor is fully satisfied with the audit of an entity in respect of its systems and procedures and wants to issue a report without any hesitation. What type of opinion can he give and state give reasoning. 4

(b) A junior accountant of a limited company has not separated transactions of one period from those in the ensuing period. As an Auditor, state the correct procedure to be followed and the areas in which it can be applied. 6



© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(c) During the course of audit of an entity, the Auditor ascertains that the internal control system is not effective and rather weak with certain lapses. Give in detail the communication in this regard the Auditor will have with the management. 6

6. Answer **all** questions :

(a) A limited company has disclosed Trade Receivables in its Balance Sheet as Gross receivables Less Provision for Bad debts. Mention disclosure requirements of the same in its financial statements as per Companies Act, 2013. 4

(b) What is the basis on which the judgement is formed by Auditor to express his opinion after the audit ? 6

(c) At the time of scrutiny of General Ledger the Auditor observes that certain expenses essentially of a revenue nature are wrongly treated as capital expenditure. State examples of such expenses and the duties of auditor in this regard. 6

7. Write short notes on any **four** of the following : 4×4 =16

(a) Techniques of suppressing cash receipts.

(b) Monitoring of controls.

(c) Performance audit under Government accounting system.

(d) Physical verification of Fixed assets "at reasonable intervals".

(e) External confirmation as audit procedure.



© The Institute of Chartered Accountants of India

**(Hindi Version)**

**उन परीक्षार्थियों को छोड़कर जिन्होंने हिन्दी माध्यम चुना है, प्रश्नों के उत्तर केवल अंग्रेजी में ही देने हैं । 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 ।**

**यदि कोई परीक्षार्थी निर्धारित संख्या से अधिक प्रश्न (प्रश्नों) / भाग (प्रश्न भागों) का उत्तर देता है, तो उत्तर–पुस्तिका में पहले हल किए गए निर्देशित प्रश्नों/भागों का ही मूल्यांकन किया जायेगा तथा अतिरिक्त प्रश्नों/भागों के जवाब को उपेक्षित किया जायेगा ।**

**Marks**

1. निम्न पर परिचर्चा कीजिए :

(a) उन परिस्थितियों को लिखिए, जो प्रबन्ध व अंकेक्षक के मध्य समस्याग्रस्त अथवा अस्वाभाविक (Problematic or unusual) सम्बन्धों के कारण कपट की सम्भावना को इंगित करते हैं । 5

(b) अंकेक्षण को प्रणालीबद्ध व प्रभावशाली (Systematic and efficient) तरीके से संचालित करने वाले कदमों को लिखिए । 5

(c) पी.क्यू.आर. लि. का अंकेक्षण करते समय एक अंकेक्षक के रूप में आपने कम्पनी के अधिकारियों से सचिवीय अभिलेखों व पत्रावलियों के अवलोकन की प्रार्थना की, जिसे वे देने से मना करते हैं । समीक्षा कीजिए । 5

(d) कम्पनी अधिनियम 2013 के अनुसार, वार्षिक लेखों के प्रतिवेदन में, संचालक मण्डल प्रतिवेदन के अन्तर्गत संचालकों के दायित्व से सम्बन्धित विवरण को भी सम्मिलित किया जाता है । समीक्षा कीजिए । 5



© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

2. कारण सहित संक्षेप में लिखिए क्या निम्न कथन सत्य हैं या असत्य : 8×2 =16

(किन्हीं आठ के उत्तर दीजिए)

(a) अंकेक्षण कार्यक्रम तैयार करने में अंकेक्षण टिप्पणी (Audit Notes) एक मार्गदर्शक हो सकती है ।

(b) अंकेक्षक में कार्य करने की रीति व प्रविधि (Procedures and Techniques) सामान्यतया एक-दूसरे के स्थान पर प्रयोग किये जाते हैं ।

(c) अंकेक्षक की राय हेतु न्यायसिद्ध आश्वासन (Reasonable assurance) पूर्ण स्तर का आश्वासन (absolute level of assurance) है ।

(d) सभी औचक निरीक्षण (surprise checks) के परिणाम अंकेक्षक द्वारा लेखों के प्रतिवेदन में सम्मिलित किये जाते हैं ।

(e) सामान्य CIS नियंत्रण में प्रयोग प्रणाली (application system) द्वारा व्यवहारों को प्रसंस्करण करने पर विपरीत प्रभाव पड़ सकता है ।

(f) आय अथवा व्यय भी कोई मद जो कम्पनी के शुद्ध लाभ के 1% से अधिक हो अथवा दो लाख रुपये (दोनों में से जो कम हो) को लाभ-हानि खाते में दर्शाया जाना चाहिए ।

(g) व्यवसाय के अन्दर निर्मित साख को सम्पत्ति के रूप में मान्यता दे सकते हैं ।

(h) नमूने का आधार, सांख्यिकीय और गैर-सांख्यिकीय तरीकों में अन्तर करने की वैध कसौटी नहीं है ।

(i) एक सरकारी कम्पनी जो पाँच वर्षों से अस्तित्व में है, राजनैतिक अंशदान नहीं कर सकती ।

(j) कपट के महत्त्वपूर्ण मिथ्यावर्णन को न खोज पाने की जोखिम, त्रुटि की जोखिम से अधिक होती है ।



© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

3. निम्नलिखित का प्रमाणन/सत्यापन आप कैसे करेंगे ? 4×4 =16

(a) अपलिखित डूबत ऋण की वसूली

(b) बीमा दावे से प्राप्तियाँ

(c) करों का भुगतान

(d) कबाड़ सामग्री (scrap material) के विक्रय से प्राप्त राशि

4. सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

(a) कम्पनी अधिनियम, 2013 के अन्तर्गत अंकेक्षकों द्वारा स्वीकार किए जाने वाले अंकेक्षण की संख्या पर सीमा (ceiling) से सम्बन्धित क्या प्रावधान हैं ? 4

(b) नियंत्रण प्रणाली को प्रभावशाली रूप में संचालित करने हेतु गत वर्ष में प्राप्त किए गए साक्ष्यों के प्रयोग के लिए विचारयोग्य तत्त्व क्या हैं ? 6

(c) एक अंकेक्षक के रूप में आप अंकेक्षक नियुक्ति की शर्तों में परिवर्तन की स्वीकृति को किस प्रकार देखते हैं ? 6

5. सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

(a) अंकेक्षक एक व्यावसायिक संस्था के अंकेक्षण में प्रणाली व प्रक्रिया से पूर्ण सन्तुष्ट है तथा बिना किसी सन्देह के (without any hesitation) अंकेक्षण प्रतिवेदन जारी करना चाहता है । अंकेक्षक किस प्रकार का प्रतिवेदन दे सकता है और यह क्या सूचित करता है ? 4

(b) एक लि. कम्पनी के कनिष्ठ लेखाकार ने एक अवधि की मदों को आने वाली अवधि की मदों से अलग नहीं किया । एक अंकेक्षक के रूप में अंकेक्षण हेतु प्रयोग की जाने वाली उचित प्रक्रिया दीजिए तथा वह क्षेत्र बताइए जहाँ इसका उपयोग किया जा सकता है । 6



© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(c) एक संस्था का अंकेक्षण करते समय अंकेक्षक ने यह निर्धारित किया कि आंतरिक नियंत्रण प्रणाली प्रभावशाली नहीं है, इसमें कुछ कमियाँ हैं । इस संदर्भ में अंकेक्षक द्वारा प्रबन्ध से की जाने वाली सूचना संवहन का विस्तृत विवरण दीजिए । 6

6. **सभी** प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

(a) एक लि. कम्पनी ने अपने तुलन पत्र में व्यापार प्राप्तियों (Trade Receivables) को कुल प्राप्तियों से डूबत ऋण प्रावधान को कम करके दर्शाया है । कम्पनी अधिनियम 2013 के अंतर्गत, वित्तीय विवरण में, इससे सम्बन्धित दर्शाए जाने वाले बिन्दुओं को बताइए । 4

(b) वे कौन से आधार हैं जिन पर अंकेक्षण के बाद अंकेक्षक राय व्यक्त करने के लिए निर्णय लेता है ? 6

(c) सामान्य खाता बही (General Ledger) की सूक्ष्म जाँच में अंकेक्षक ने पाया कि मदें जो आवश्यक रूप से आयगत स्वभाव की हैं उन्हें पूँजीगत व्यय के रूप में दर्शाया गया है । ऐसी मदों के उदाहरण दीजिए तथा इस सन्दर्भ में अंकेक्षक के कर्तव्य बताइए । 6

7. निम्न में से किन्हीं **चार** पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए : 4×4 =16

(a) रोकड़ प्राप्ति को कम दिखाने की तकनीक ।

(b) नियंत्रण की देख–भाल (Monitoring) ।

(c) सरकारी लेखांकन प्रणाली के अन्तर्गत निष्पत्ति (performance) अंकेक्षण ।

(d) स्थायी सम्पत्तियों का निश्चित अन्तराल पर भौतिक सत्यापन ।

(e) एक अंकेक्षण प्रक्रिया के रूप में बाह्य–पुष्टिकरण ।

---



© The Institute of Chartered Accountants of India