IPCE (New Syllabus)
Paper - 6
Auditing and Assurance

NOV 2019

LSG2 (H)

Marks

Roll No. ....

Total No. of Printed Pages – 12

Total No. of Questions – 6

Maximum Marks – 70

GENERAL INSTRUCTIONS TO CANDIDATES

1. The question paper comprises two parts, Part I and Part II.
2. Part I comprises Multiple Choice Questions (MCQs).
3. Part II comprises questions which require descriptive type answers.
4. Ensure that you receive the question paper relating to both the parts. If you have not received both, bring it to the notice of the invigilator.
5. Answers to Questions in Part I are to be marked on the OMR answer sheet. Answers to questions in Part II are to be written on the descriptive type answer book. Answers to MCQs written in the descriptive type answer book will not be evaluated.
6. OMR answer sheet will be in English only for all candidates, including for Hindi medium candidates.
7. The bar coded sticker provided in the attendance register, is to be affixed only on the descriptive type answer book. No bar code sticker is to be affixed on the OMR answer sheet.
8. You will be allowed to leave the examination hall only after the conclusion of the exam. When you have completed even before time, remain in your seat.
9. Duration of the examination is 3 hours. You will be required to submit (a) Part I of the question paper containing MCQs, (b) OMR answer sheet thereon and (c) the answer book in respect of descriptive answer book to the invigilator before leaving the exam hall, after the conclusion of the exam.
10. The invigilator will give you acknowledgement on Page 2 of the admit card, upon receipt of the above-mentioned items.
11. Candidate found copying or receiving or giving any help or defying instructions of the invigilators will be expelled from the examination and will also be liable for further punitive action.

PART – II

70 marks

1. Question paper comprises 6 questions. Answer Question No. 1 which is compulsory and any 4 out of the remaining 5 questions.
2. Working notes should form part of the answer.
3. Answers to the 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/her answers in Hindi will not be evaluated.

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

PART – II

1. Examine with reasons whether the following statements are correct or incorrect. (Answer any seven out of eight) 2×7 = 14

(a) The auditor's reporting on internal financial control will be applicable with respect to interim financial statements.

(b) Under a properly framed audit programme by the auditor, the danger is significantly less and audit can proceed systematically.

(c) All entities that are under common control by a state (i.e., national, regional or local government) are considered related party.

(d) Provision of CARO, 2016 is not applicable to ABC Pvt. Ltd., a subsidiary of XYZ Ltd. (a public company) having fully paid Capital and Reserves & Surplus of ₹ 50 lakhs, Secured loan from bank of ₹ 90 Lakhs and Turnover of ₹ 5 Crore, for the financial year 2018-19.

(e) CA. K has resigned as auditor, after 2 months from appointment of a NML Ltd. He needs to file ADT-3 with the Registrar within 60 days from the date of resignation.

(f) The non-statistical sampling in criticized on the grounds that it is neither objective nor scientific.

(g) The auditor's substantive procedure at the assertion level means substantive analytical procedures only.

(h) For an auditor, the Risk assessment procedure provides sufficient appropriate audit evidence to base the audit opinion.

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

2. (a) The auditor shall plan and perform an audit with professional skepticism recognizing that circumstances may exist that cause the financial statement to be materially misstated. Discuss any four example of professional skepticism. **4**

(b) In establishing overall audit strategy, the auditor shall ascertain the reporting objectives of the engagement to plan the timing of the audit and the nature of the communications required. Elucidate those cases by which auditor can ascertain the reporting objectives of the engagement. **4**

(c) The engagement partner shall take the responsibility for the overall quality on each audit engagement to which that partner is assigned. Discuss with reference to SA 220 "Quality Control for an audit of financial statement". **3**

(d) The auditors responsibility include reporting on Internal Financial Controls over Financial Reporting which include and understanding IT environment of the company and relevant risks and control. Mention any three situation where IT will be relevant to an audit. **3**

3. (a) Discuss the various points which auditor needs to consider in determining whether it is appropriate to use audit evidence about operating effectiveness of controls obtained in previous audit, and if so, the length of the time period that may elapsed before retesting. **4**

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(b) Validity and consequence of issue of shares at discount, check with respect to the provisions of the Companies Act, 2013. 4

(c) Explain the disclosure requirements of IND AS compliant Schedule III to Companies Act, 2013 for each component of "Other Equity." 3

(d) Discuss the audit procedure to be considered by an auditor while performing analytical procedure to obtain audit evidence as to overall reasonableness of purchase quantity and price. 3

4. (a) Discuss the points to be considered by auditor for the purpose of constructing an audit programme. 4

(b) "Before the commencement of audit, the joint auditors should discuss and develop a joint audit plan." Discuss the points to be considered in developing the joint audit plan by the joint auditors. 4

(c) Board of Directors of MN Ltd. wants to appoint CA B, a practicing Chartered Accountant, as an internal auditor of the company as they believe that they could not appoint any other person as an internal auditor other than practicing chartered accountant. 3

Examine the correctness of the statement of Board of Directors of MN Ltd. with respect to provision of Companies Act, 2013.

(d) CA A, auditor of ABC Ltd. wants to design substantive analytical procedure and for that he wants to check whether the data is reliable or not. Mention the relevant points which he has to consider whether data is reliable for purpose of designing the substantive analytical procedures. 3

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

5. (a) When corresponding figures are presented, the auditors' opinion shall not refer to the corresponding figures. Discuss the exceptions of the above statement when the prior period financial statements are audited. 4

(b) M Ltd. has given certain loans to related parties and also has accepted certain deposits. As an auditor, how you include the above items in paragraph 3 of CARO, 2016 ? 4

(c) Briefly explain the policies and procedures of assembling the final audit file on a timely basis after the date of auditor's report under SQC-1. 3

(d) "Inadequate internal control over assets may increase the susceptibility of misappropriation of those assets." State any three example of such occurrence of misappropriation of such assets. 3

6. (a) "There is no difference in provisioning of NPA as regards to categories of NPA, whether the debt is secured or unsecured." Critically evaluate the statement on the basis of provisioning norms of NPA of nationalised bank. 4

(b) In the case of audit of a charitable institution, what attentions should be paid by auditor regarding audit of expenditure items ? 4

OR

You have been appointed auditor of M/s. Divine Children Hospital. Discuss any four important points that would attract your attention while audit. 4

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(c) The discussion between members of the engagement team members and the audit engagement partner should be done on the susceptibility of the bank's financial statements to material misstatements. Briefly discuss the points ordinarily included in discussion of the engagement team. 3

(d) There are certain points which are required to consider specially in the audit of accounts of a partnership. Discuss any three points briefly. 3

© The Institute of Chartered Accountants of India

 Marks

PART – II

1. निम्नलिखित विवरणों के सही या गलत होने के कारणों सहित जाँच कीजिए। (आठ में से किन्हीं सात के उत्तर देवें) **2×7 = 14**

(a) आंतरिक वित्तीय नियंत्रण पर अंकेक्षक की रिपोर्टिंग अंतरिम वित्तीय विवरणों के संबंध में लागू होगी।

(b) अंकेक्षक द्वारा एक अच्छी तरह से तैयार किए गए कार्यक्रम के तहत, खतरे सिरे से कम हैं और अंकेक्षण व्यवस्थित रूप से आगे बढ़ सकती है।

(c) सभी इकाईयाँ जो एक राज्य (यानी एक राष्ट्रीय, क्षेत्रीय या स्थानीय सरकार) द्वारा आम नियंत्रण में है, को पारिवारिक संबंधित पक्ष (Related Part) माना गया है।

(d) CARO, 2016 के प्रावधान ABC प्रा. लि. के ऊपर लागू नहीं होते हैं, जो कि XYZ लि. (एक सार्वजनिक कंपनी) की सहायक है, जिसके पास ₹ 50 लाख की पूर्ण प्रदत्त पूँजी और संचय व आधिक्य, बैंक के सुरक्षित ऋण ₹ 90 लाख व बिक्री ₹ 5 करोड़, वर्ष 2018-19 वित्तीय वर्ष के है।

(e) CA K ने अंकेक्षक के पद से इस्तीफा दिया, NML लि. की नियुक्ति के दो माह बाद। उसको इस्तीफे की तारीख से 60 दिनों के भीतर रजिस्ट्रार को ADT-3 फाइल करना आवश्यक है।

(f) गैर–सांख्यिकीय नमूनों की इस आधार पर आलोचना की जाती है कि यह न तो निष्पक्ष होते हैं न ही वैज्ञानिक।

(g) अभिकथन स्तर पर अंकेक्षक की मौलिक प्रक्रिया में केवल मौलिक विश्लेषणात्मक प्रविधियाँ शामिल होती है।

(h) एक अंकेक्षक के लिए, जोखिम मूल्यांकन प्रक्रिया पर्याप्त अंकेक्षण के प्रमाण प्रदान करती है जिस पर अंकेक्षण की राय आधारित है।

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

2. (a) अंकेक्षक योजना बनाकर और पैशेवर संदेह के साथ एक अंकेक्षण परीक्षा का आयोजन करेगा जिसमें यह है कि परिस्थितियाँ मौजूद हो सकती हैं, कि वित्तीय विवरणों का अर्थ गलत माना जाता है । पैशेवर संदेह के ऐसे किन्हीं चार उदाहरणों की चर्चा करें । 4

(b) समग्र अंकेक्षण रणनीति की स्थापना में, अंकेक्षक अंकेक्षण के समय और योजनाबद्ध संचार की प्रकृति की योजना बनाने के लिए कार्य के रिपोर्टिंग उद्देश्यों को सुनिश्चित करेगा । रिपोर्टिंग उद्देश्यों के कार्य को सुनिश्चित करने हेतु अंकेक्षक द्वारा प्रयोग में लिए जाने वाले प्रकरणों की व्याख्या करें । 4

(c) कार्य साझेदार को प्रत्येक अंकेक्षण कार्य के लिए समग्र गुणवत्ता की जिम्मेदारी लेनी होगी, जिसे साझेदार को सौंपा गया है । SA 220 "वित्तीय विवरणों की एक अंकेक्षण परीक्षा के लिए गुणवत्ता नियंत्रण" को ध्यान में रखते हुए चर्चा करें । 3

(d) अंकेक्षक की जिम्मेदारी वित्तीय रिपोर्टिंग पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की रिपोर्टिंग तथा संस्था के IT परिवेश व संबंधित जोखिम व नियंत्रणों की समझ की है । ऐसी किन्हीं तीन परिस्थितियों को बताइए जहाँ IT अंकेक्षण हेतु उपयुक्त होगी । 3

3. (a) यह निर्धारित करने में कि क्या पिछले अंकेक्षण में प्राप्त नियंत्रणों के प्रभावी प्रचालन के बारे में अंकेक्षण सबूतों का उपयोग करना उचित है, और यदि ऐसा है तो नियंत्रण की पुनर्जाँच करने से पहले कितनी समय सीमा समाप्त हो सकती है, इसमें लेखा परीक्षक किन बिन्दुओं पर विचार करेगा उनकी चर्चा करें । 4

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(b) अंशों को छूट पर निर्गमन की विधिमान्यता व परिणाम को कंपनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों के अनुसार जाँच करें । 4

(c) कंपनी अधिनियम, 2013 के शिड्यूल III में भारतीय लेखा प्रमाण सम्मत (IND AS) जो कि प्रत्येक "अन्य इक्विटी" के घटक के लिए प्रस्तुतीकरण आवश्यकताओं हेतु चाहिए की व्याख्या करें । 3

(d) एक अंकेक्षक द्वारा क्रय मात्रा और मूल्य की समूची विश्वसनीयता हेतु अंकेक्षण सबूत प्राप्त करने हेतु विश्लेषणात्मक प्रविधि का प्रयोग करते हुए काम में लाने वाली अंकेक्षण प्रक्रियाओं की चर्चा करें । 3

4. (a) एक अंकेक्षण कार्यक्रम निर्माण के उद्देश्य के लिए अंकेक्षक द्वारा ध्यान में रखे जाने वाले बिन्दुओं की चर्चा करें । 4

(b) "अंकेक्षण शुरू करने से पहले, संयुक्त लेखा परीक्षकों द्वारा एक संयुक्त योजना का विकास एवं चर्चा करनी चाहिए ।" संयुक्त अंकेक्षकों द्वारा संयुक्त अंकेक्षण योजना को बनाते समय ध्यान में रखे जाने वाले बिन्दुओं की चर्चा करें । 4

(c) MN लि. का निदेशक मण्डल CA बी (जो कि प्रेक्टिसिंग सनदी लेखाकार है) को एक आंतरिक अंकेक्षक के रूप में नियुक्त करना चाहता है जो कि यह मानते हैं कि वे प्रेक्टिसिंग सनदी लेखाकार के अलावा किसी अन्य व्यक्ति को आंतरिक अंकेक्षक के रूप में नियुक्त नहीं कर सकते हैं । 3

कंपनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों को ध्यान में रखते हुए MN लि. के निदेशक मण्डल के सही होने की जाँच करें ।

(d) CA ए, जो कि ABC लि. के अंकेक्षक है, मौलिक विश्लेषणात्मक प्रविधियाँ बनाना चाहते है तथा उसके लिए वह यह जाँच करना चाहते है कि डाटा विश्वसनीय है या नहीं । ऐसे संबंधित बिन्दुओं का उल्लेख करें जो मौलिक विश्लेषणात्मक प्रविधियों रूपरेखा बनाने के उद्देश्य के लिए डाटा की विश्वसनीयता बताने हेतु प्रयोग में लिये जाते हैं । 3

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

5. (a) "जब संबंधित आँकड़े प्रस्तुत होते हैं, लेखा परीक्षक की राय संबंधित आँकड़ों के संदर्भ में नहीं होगी ।" उपरोक्त विवरण के अपवादों की चर्चा करें जहाँ पूर्व अवधि के वित्तीय विवरणों का अंकेक्षण किया गया है । 4

(b) M लि. द्वारा संबंधित व्यक्तियों को निश्चित ऋण दिए है व निश्चित जमाएँ भी स्वीकार की है । एक अंकेक्षक के रूप में, उपरोक्त मदों को CARO, 2016 के पैराग्राफ 3 में किस प्रकार शामिल करेंगे । 4

(c) SQC-1 के अंतर्गत अंकेक्षक की रिपोर्ट की तिथि के बाद, अंतिम अंकेक्षण फाइल को समय पर एकत्रित करने की नीतियों व प्रक्रियाओं की संक्षिप्त व्याख्या कीजिए । 3

(d) "संपत्तियों पर अपर्याप्त आंतरिक नियंत्रण उन संपत्तियों के गायब होने की संभावनाओं में वृद्धि कर सकता है" इस प्रकार संपत्तियों के गायब होने की घटनाओं के तीन उदाहरण बताइए । 3

6. (a) NPA की प्रकृतियों (Categories) के निर्धारण हेतु NPA के प्रावधानों (Provisioning) में कोई अंतर नहीं पड़ता चाहे उधारियाँ (Debt) सुरक्षित हैं या असुरक्षित । एक राष्ट्रीयकृत बैंक के NPA प्रावधानों के नियमों के अनुसार उपरोक्त कथन का गहन मूल्यांकन करें । 4

(b) एक पुण्यार्थ संस्था के अंकेक्षण की दशा में, एक अंकेक्षक द्वारा खर्चों की मदों का अंकेक्षण करते समय ध्यान में रखे जाने वाले विषय क्या है ? 4

अथवा

आपको मेसर्स डिवाइन चिल्ड्रन हॉस्पिटल का अंकेक्षक नियुक्त किया गया है । अंकेक्षण करते समय ध्यान में रखे जाने वाले किन्हीं चार मुख्य बिंदुओं की चर्चा करें । 4

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(c) कार्य दल सदस्यों और अंकेक्षण कार्य साझेदार के सदस्यों के बीच चर्चा सामग्री के, गलत विवरणों के लिए बैंक के वित्तीय विवरणों की संवेदनशीलता पर किया जाना चाहिए । कार्य दल की चर्चा में आमतौर पर शामिल किए जाने वाले बिन्दुओं को संक्षिप्त में चर्चा करें । 3

(d) ऐसे कुछ बिन्दुओं को जो किसी साझेदारी के खातों के अंकेक्षण में विशेष रूप से विचारणीय होते हैं । ऐसे किन्हीं तीन बिन्दुओं को संक्षिप्त में समझाइए । 3

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

रोल नं. ....

कुल पृष्ठ – 12

कुल प्रश्नों की संख्या – 6

अधिकतम अंक – 70

अभ्यर्थियों के लिए सामान्य निर्देश

1. प्रश्न-पत्र के दो भाग हैं, Part-I और Part-II.
2. Part-I में बहुविकल्पीय प्रश्न (MCQs) हैं ।
3. Part-II में वर्णनात्मक प्रकार के उत्तर की अपेक्षा वाले प्रश्न हैं ।
4. सुनिश्चित करें कि दोनों भागों से संबंधित प्रश्न-पत्र आपने प्राप्त किया है । यदि आपने दोनों भाग प्राप्त नहीं किये हैं तो निरीक्षक के ध्यान में लावें।
5. Part-I के प्रश्नों के उत्तर केवल OMR उत्तर-पत्र पर चिह्नित करने हैं । Part-II के प्रश्नों के उत्तर वर्णनात्मक उत्तर-पुस्तिका में लिखना हैं । बहुविकल्पीय प्रश्नों के उत्तर वर्णनात्मक उत्तर-पुस्तिका में लिखने पर उनका मूल्यांकन नहीं होगा ।
6. OMR उत्तर-पत्र सभी अभ्यर्थियों के लिए, हिंदी माध्यम के अभ्यर्थियों सहित, केवल अंग्रेजी में होगा ।
7. उपस्थिति पंजीयक में दिया बार कोड स्टीकर केवल वर्णनात्मक प्रकार उत्तर पुस्तिका पर लगाया जाएगा । OMR उत्तर-पत्र पर कोई बार कोड स्टीकर नहीं लगाया जाएगा ।
8. परीक्षा की समाप्ति के पश्चात ही आपको परीक्षा कक्ष छोड़ने की अनुमति होगी । यदि आपने समय से पूर्व पेपर पूर्ण कर लिया है तो भी आपको अपनी सीट पर ही बैठना होगा ।
9. परीक्षा की अवधि 3 घंटे है । आपको परीक्षा की समाप्ति के पश्चात् परीक्षा कक्ष छोड़ने के पूर्व निरीक्षक को (a) बहुविकल्पीय प्रश्नों वाले प्रश्न-पत्र का Part-I (b) OMR उत्तर-पत्र और (c) वर्णनात्मक उत्तरों वाली उत्तर-पुस्तिका निरीक्षक को जमा कराना आवश्यक है ।
10. उपर्युक्त दर्शित सामग्री की प्राप्ति पर, निरीक्षक प्रवेश-पत्र के पृष्ठ 2 पर अभिस्वीकृति प्रदान करेगा ।
11. अभ्यर्थी नकल करते या किसी प्रकार की सहायता देते या प्राप्त करते या निरीक्षक के निर्देशों की अवज्ञा करते पाया गया, तो परीक्षा से निष्कासित कर दिया जाएगा और इसके अतिरिक्त दंडात्मक कार्यवाही के लिए भी बाध्यकारी होगा ।

भाग – II

70 अंक

भाग-II में 6 प्रश्न हैं । प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है । शेष पाँच प्रश्नों में से किन्हीं 4 प्रश्नों के उत्तर विस्तृत उत्तर पुस्तिका में दीजिए ।

कार्यशील टिप्पणियाँ उत्तर का भाग होंगे ।

उन परीक्षार्थियों को छोड़कर जिन्होंने हिन्दी माध्यम चुना है, सभी परीक्षार्थियों को उत्तर केवल अंग्रेजी में ही देने हैं । यदि किसी परीक्षार्थी जिसने हिन्दी माध्यम नहीं चुना है, हिन्दी में उत्तर देता है, तो उसके हिन्दी में दिये गये उत्तरों का मूल्यांकन नहीं होगा ।

© The Institute of Chartered Accountants of India