

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

(1)
GAR2 (H)

NOV 2020

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 only. Answers to questions in Part II are to be written on the descriptive type answer book. Answers to MCQs, if 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 barcoded sticker provided in the attendance register, is to be affixed only on the descriptive type answer book. No barcode 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. If you have completed the paper before time, remain in your seat till the conclusion of the exam.
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 type 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.

GAR2 (H)

P.T.O.

(2)

GAR2 (H)

PART – II

1. State with reasons (in short) whether the following statements are correct or incorrect : (Answer any seven) **2 × 7
= 14**

(i) CA X is the auditor of Parth Ltd. He recovers his fees from the company on progressive basis, as and when the work is done without waiting for the completion of the whole job. Thus, he is said to be indebted to the company.

(ii) R Ltd. has asked for email responses for the purpose of external confirmation. The auditor, however, feels that external confirmation received electronically involves the risk of its reliability.

(iii) Reliability of manual elements in internal control may be less reliable than automated elements.

(iv) Electronic payment of Income Tax cannot be made by an assessee from the account of any other person.

(v) The engagement quality review should be completed on or before the date of auditor's report.

(vi) Every buyback of shares requires a special resolution passed in general meeting of the Company authorising the buyback.

(vii) Money transferred to the unpaid dividend account of a Company is not available for payment as and when claimed.

(viii) It is advisable that the position of all amounts deposited in the bank, which were outstanding for realisation at the close of the year, should be ascertained.

GAR2 (H)

(3)

GAR2 (H)

2. (a) The auditor has to form an opinion on the financial statements within a reasonable period of time and at a reasonable cost. Explain the above statement with reference to "Timeliness of Financial Reporting and the Balance between Benefit and Cost". 3
- (b) CA X is not sure about the kind of Sampling method to be used for audit of a company. Advise him the method of Sampling to be used. Also explain briefly the advantages of the Sampling to be used by him in auditing. 3
- (c) Management of Z Ltd. wants to include all the cost incurred by the Company in valuing the cost of its inventories. The Accountant is, however, of the view that certain costs should be excluded from the cost of inventories and should be recognised as expenses for the period in which they are incurred. What are such costs that should be excluded while determining the cost of inventories ? 4
- (d) Define the term "Pervasive" in the context of misstatements. What are the effects of pervasive misstatements on the financial statements of an enterprise ? 4
3. (a) IAASB facilitates the convergence of international and national standards. Comment. Also state, how it achieves its objectives ? 3
- (b) Discuss in brief the factors that may effect auditor's judgement as to the sufficiency of audit evidence. 4

GAR2 (H)

P.T.O.

(4)

GAR2 (H)

- (c) "An enterprise should disclose its current investments and long term investments distinctly in its financial statements". Explain. How the current investments and long term investments should be valued with reference to AS -13 "Accounting for Investments" ? **4**
- (d) Harry Limited appointed a CA Lakshman as an auditor of the company for a term of 5 years. Further, the company offered him the services of actuarial which were also approved by the board of directors. As an auditor, how would you deal with such situation ? **3**
4. (a) Write a short note on revolving fund. **3**
- (b) Comment on the following in relation to SA : **3**
Information regarding the competence, capability and objectivity of the management's expert may come from a variety of sources.
- (c) Newton Ltd. wants to fully convert their books of accounts from manual to IT. Give four examples of specific risks that IT poses to an entity's internal control. **4**
- (d) (i) List out the types of Revenue Grants received by local bodies from the State administration. **2**
- (ii) PQR Ltd., a government company, constructed a building in conformity with rules and regulations for installing a telephone exchange but not used for the same purpose resulting in the infructuous expenditure. **2**
Considering the above case, explain the type of expenditure audit to be performed to curb the situation.

GAR2 (H)

(5)

GAR2 (H)

5. (a) Procedural test simply mean testing of the compliance with the procedures laid down by the management in respect of initiation, authorisation, recording and documentation of transaction at each stage through which it flows. Explain with an example for sales procedure. 4
- (b) Section 71 of the Companies Act, 2013 lays down the requirement of appointment of debenture trustee by the company to protect the interest of debenture holders. Mention the duties of debenture trustee in this regard. 3
- (c) Discuss the problems mostly faced by an auditor of a small company in the application of auditing principles and procedures. Also discuss the major difference between the small and large company from the audit point of view. 4
- (d) What is the meaning of 'The scheme of auditing process'? What does the scheme of auditing process envisage ? 3
6. (a) Discuss in brief the design and procedural characteristics of CIS systems that are different from those found in manual systems. 4

OR

CA David was the auditor of Wood-pack Ltd. for the year 2018-19. The company has failed to pay the dues of CA David; hence he is contemplating on retaining the books & documents of the company that are in his possession. Is the action of CA David valid? If yes, what are the conditions that should be looked into before retaining the books and documents of the client ?

GAR2 (H)

P.T.O.

(6)

GAR2 (H)

- (b) While auditing the books of M/s PQR Ltd., the auditor notices certain deviations from the controls. What are the specific inquiries that should be done by the auditor when deviations from controls are detected? 3
- (c) In terms of the revised Preface, rename the Auditing and Assurance Standards based on the type of assurance, provide also list of Standards with their numerical series. 4
- (d) PQR Ltd. wants to buy-back its own securities in the following manner : 3
- (i) Buy-back equal to 8% of the paid-up share capital + free reserves in the current year.
 - (ii) Buy-back equal to 20% of the paid-up share capital + free reserves in the next year.
 - (iii) Buy-back equal to 30% of the total paid-up share capital + free reserves in the 3rd year.

They want your advice as to the kind of resolution to be passed and by whom in all the cases.

GAR2 (H)

(7)

GAR2 (H)

PART – II

1. संक्षिप्त में वर्णन करते हुए निम्नलिखित कथन सत्य है या असत्य बताएँ – (किन्हीं सात के उत्तर दीजिए) 2×7
= 14
- (i) CA X पार्थ लिमिटेड के ऑडिटर हैं। वह अपनी फीस प्रोग्रेसिव बेसिस पर कम्पनी से जैसे ही काम समाप्त हुआ लेते हैं, बिना रुके कि काम पूर्णतया समाप्त हुआ है या नहीं। इसलिए वह कम्पनी का देनदार माना जाएगा।
- (ii) R लिमिटेड ने बाह्य पुष्टि प्रमाण के लिए इ-मेल प्रत्युत्तर माँगे हैं। अंकेक्षक यह महसूस करता है कि इलेक्ट्रॉनिकली प्राप्त किए गए बाह्य पुष्टि प्रमाण विश्वसनीय नहीं है।
- (iii) आन्तरिक नियन्त्रण में मेन्युअल घटकों की विश्वसनीयता ऑटोमेटेड घटकों से कम विश्वसनीय होती है।
- (iv) कोई व्यक्ति अपने आयकर का इलेक्ट्रॉनिक भुगतान किसी अन्य व्यक्ति के खाते से नहीं कर सकता है।
- (v) एंगेजमेंट गुणवत्ता मूल्यांकन अंकेक्षण की तारीख के दिन या उससे पूर्व पूर्ण हो जाना चाहिए।
- (vi) अंशों की हर पुनर्खरीद पर कम्पनी द्वारा अधिकृत पुनर्खरीद करते हुए जनरल मिटिंग में एक विशिष्ट रेसोल्यूशन की आवश्यकता होती है।
- (vii) किसी कम्पनी द्वारा अदत्त या अयाचित लाभांश अकाउंट में स्थानांतरित करी गयी राशि लाभांश के भुगतान के समय उपलब्ध नहीं होती है।
- (viii) यह सलाह दी जाती है कि जो भी राशि बैंक में जमा की जाती है, जो कि साल के अंत में प्राप्त होने के लिए बकाया है, उसकी स्थिति मालूम कर लेनी चाहिए।

GAR2 (H)

P.T.O.

GAR2 (H)

2. (a) एक अंकेक्षक को किसी वित्तीय विवरण पर अपनी राय एक तय समय एवं तय लागत में बनानी चाहिए। उपर्युक्त तथ्य को “टाइमलाइनेस ऑफ फाइनेंशियल रिपोर्टिंग और लागत एवं फायदे के मध्य सामन्जस्य” के सन्दर्भ में समझाइए। 3
- (b) CA X को किसी कम्पनी के अंकेक्षण में किस निदर्शन तरीके का इस्तेमाल करना चाहिए पता नहीं है। उसे कौन सी निदर्शन इस्तेमाल करनी चाहिए, सलाह दीजिए तथा संक्षिप्त में उस निदर्शन क्रिया के फायदे भी बताइए। 3
- (c) Z Ltd. की प्रबंधन कम्पनी की सभी लागतों को स्टॉक की गणना में शामिल करना चाहता है। परन्तु लेखाकार का मत है कि कुछ लागतों को परे रखा जाये तथा उनको उस अवधि के व्ययों के रूप में माना जाये जिनमें वे खर्च हुई हैं। ऐसी कौन सी लागतें हैं जिन्हें स्टॉक की गणना में शामिल नहीं करना चाहिए, बताइए। 4
- (d) मिसस्टेटमेन्ट्स (misstatements) के सन्दर्भ में ‘परवेसिव’ (Pervasive) का मतलब समझाइए। किसी इन्टरप्राइज (संस्थान) के वित्तीय विवरणों पर परवेसिव मिसस्टेटमेन्ट्स का क्या प्रभाव पड़ता है, बताइए। 4
3. (a) अन्तर्राष्ट्रीय अंकेक्षण और आश्वासन मानक बोर्ड (IAASB) संस्था का मुख्य कार्य राष्ट्रीय व अन्तर्राष्ट्रीय मानकों में समन्वय स्थापित करना है, व्याख्या करिए। यह भी बताइए कि वह अपने उद्देश्यों की पूर्ति किस प्रकार करता है ? 3

GAR2 (H)

(9)

GAR2 (H)

- (b) संक्षेप में उन घटकों का उल्लेख करिए, जो कि अंकेक्षण साक्ष्य की पर्याप्तता के बारे में किसी अंकेक्षण के निर्णय को प्रभावित करते हैं। 4
- (c) “एक उपक्रम को अपने वित्तीय विवरणों में चालू निवेशों तथा दीर्घकालीन निवेशों को पृथकतः दिखाना चाहिए।” AS -13 “Accounting for Investments” के आधार पर स्पष्ट करिए कि चालू निवेश तथा दीर्घकालीन निवेश को किस तरह से वेल्यू किया जाए ? 4
- (d) हैरी लिमिटेड ने CA लक्ष्मण को पाँच साल के लिए कम्पनी का अंकेक्षक नियुक्त किया। उसके बाद कम्पनी ने उसके सामने बीमांकक सेवाएँ देने का भी प्रस्ताव रखा, जो कि मण्डल निदेशकों द्वारा अनुमोदित था। आप एक अंकेक्षक की हैसियत इस स्थिति कैसे सुलझाएँगे बताइए। 3
4. (a) रिबॉल्विंग फंड पर एक संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए। 3
- (b) प्रबन्ध विशेषज्ञ की सक्षमता, योग्यता और वस्तुनिष्ठता के बारे में सूचना विभिन्न स्रोतों से प्राप्त हो सकती है।
सम्बन्धित SA के सन्दर्भ में उपयुक्त कथन पर टिप्पणी लिखिए। 3
- (c) न्यूटन लिमिटेड अपनी हाथ से लिखी हुई लेखा पुस्तकों को पूर्णतया IT में बदलना चाहता है। IT की किसी एन्टीटी (व्यवसाय / संस्था) से आन्तरिक नियंत्रण से सम्बन्धित विशिष्ट जोखिम के चार उदाहरण लिखिए। 4

GAR2 (H)

P.T.O.

GAR2 (H)

- (d) (i) स्थानीय निकायों को राज्य सरकारों से मिलने वाले विभिन्न राजस्व अनुदानों का उल्लेख करिए । 2
- (ii) PQR Ltd., एक सरकारी कम्पनी ने, टेलिफोन एक्सचेंज स्थापित करने के लिए नियम व कायदों को मानते हुए एक बिल्डिंग का निर्माण किया, पर उसे उस काम के प्रयोग में नहीं लिया इस तरह यह एक निष्फल व्यय प्रतीत हुआ । 2
- उपर्युक्त स्थिति को ध्यान में रखते हुए उसे किस प्रकार की व्यय अंकेक्षण करवानी चाहिए समझाएँ ।
5. (a) प्रक्रियागत पहलू जाँच का मतलब है प्रबंधन द्वारा बनाई गई प्रक्रियाओं को हर स्टेज पर चालू करने, आदेश को पालन कराने, रिकॉर्ड कराने तथा किसी ट्रांससेक्शन को लिखित में दस्तावेज़ बनाने तक की प्रक्रिया की पूर्णतया जाँच करना । एक सेल्स प्रक्रिया के उदाहरण से समझाइए । 4
- (b) कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 71 के अनुसार ऋणपत्रधारक के हित की रक्षा के लिए ट्रस्ट संलेख निष्पादित कर देना चाहिए । ट्रस्ट संलेख के इस संबंध में कर्तव्य लिखिए । 3
- (c) एक अंकेक्षक द्वारा छोटी कम्पनियों में अंकेक्षण के सिद्धान्तों एवं प्रविधियों को लागू करने में उत्पन्न होने वाली समस्याओं पर चर्चा करिए । अंकेक्षण के दृष्टिकोण से बड़ी व छोटी कम्पनियों में अंतर पर भी चर्चा करिए । 4
- (d) 'अंकेक्षण की योजना प्रक्रिया' का क्या मतलब है ? अंकेक्षण की योजना प्रक्रिया में क्या शामिल है, बताइए । 3

GAR2 (H)

GAR2 (H)

6. (a) CIS तंत्रों का विकास ऐसी अभिकल्पना तथा प्रक्रियागत लक्षणों को सामान्यतः 4
जन्म देगा जो मानवीय तंत्रों में पाये जाने वाले लक्षणों से अलग होते हैं। इस पर
चर्चा करिए।

अथवा

CA डेविड वुड पेक कम्पनी के ऑडिटर वर्ष 2018-19 में। कम्पनी ने CA डेविड के
बकाया का भुगतान नहीं करा, इसलिए वह कम्पनी की बुक्स व प्रपत्रों को अपने
कब्जे में करने की सोच रहा है। क्या CA डेविड का यह कदम सही है। अगर वह
सही है तो किताबों एवं प्रपत्रों को कब्जे में लेने से पहले उसे कौन-कौन सी बातें
ध्यान में रखनी चाहिए, बताइएँ।

- (b) एक अंकेक्षक ने M/s PQR Ltd., का अंकेक्षण करते वक्त नियंत्रणों में भटकाव को 3
नोटिस किया। वह कौन सी विशेष जाँचें हैं जो कि अंकेक्षक को नियंत्रणों में
भटकाव के बारे में बताएंगी ?
- (c) संशोधित हुए प्रस्तावना के संदर्भ में, Auditing & Assurance के, उनको दिए गए 4
Assurance के आधार पर पुनः दिए गए नाम लिखिए तथा उनको विभक्त किए गए
मानकों एवं उनकी संख्यात्मक शृंखला के बारे में लिखिए।
- (d) PQR Ltd. अपनी सिक्योरिटिस को निम्न तरीके से पुनः खरीदना चाहता है : 3
- (i) 8% पेड-अप अंश पूँजी + फ्री रिसर्व के बराबर पुनर्खरीद इस साल में।
 - (ii) 20% पेड-अप अंश पूँजी + फ्री रिसर्व के बराबर पुनर्खरीद अगले साल में।
 - (iii) 30% टोटल पेड-अप अंश पूँजी + फ्री रिसर्व के बराबर पुनर्खरीद 3rd year में।
- वे आपसे यह जानना चाहते हैं कि कौन सा रेसोल्यूशन व किससे पास कराया जाए ?

GAR2 (H)

(12)

GAR2 (H)

रोल नं.

मुद्रित पृष्ठों की कुल संख्या – 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 और बाकी में से किन्हीं 4 का उत्तर विवेचनात्मक पुस्तिका में लिखें।

कार्यशील टिप्पणियाँ उत्तर का भाग होनी चाहिए।

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।

GAR2 (H)