ALQ2 (H)

MAY 2019

Roll No. ..... Total No. of Printed Pages – 8

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

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 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. 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.

© The Institute of Chartered Accountants of India

ALQ2 (H)

PART – II

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

   (a) The terms of audit engagement can restrict the scope of an audit.

   (b) It is the function of an audit to establish that payments have been made validly to the persons who are shown to be recipients.

   (c) Stratified sampling method involves dividing the whole population to be tested in a few separate groups.

   (d) Internal audit and internal check are similar terms.

   (e) Letter of Representations received from Management relieve the auditors of their responsibility.

   (f) The auditors of a company can attend only that General meeting in which accounts audited by them are discussed.

   (g) A Company having an average Net profit of ₹ 100 lakhs during the three immediately preceding financial years can make a political contribution of ₹ 6 lakh.

   (h) The inclusion of an Emphasis of Matter paragraph in the Auditor's Report affects the auditor's opinion.

2. (a) Elucidate the matters to be considered by an auditor in developing his overall plan for the expected scope and conduct of audit. **4**

   (b) State the principal aspects which the statutory auditor should look into before framing an opinion on finalization of audit of accounts. **4**

   (c) The division of internal control into five components provides a useful framework for auditors to consider how different aspects of an entity's internal control may affect the audit. Mention those components of internal control. **3**

   (d) State the significant difficulties encountered during the audit with reference to SA 260 on "Communication with Those charged with Governance". **3**

© The Institute of Chartered Accountants of India

3. (a) Mention the Analytical Review procedures that may be useful as a means of obtaining audit evidence regarding various assertions relating to Trade receivables, loans and advances. 4

(b) State the requirements in Schedule III to the Companies Act, 2013 relating to 'Disclosure of Expenses'. 4

(c) List out the steps to be taken by auditor while vouching/ verifying the 'Refund of General Insurance premium paid'. 3

(d) Newton Ltd. has made loans and advances on the basis of following securities to various borrowers. As an auditor what type of documents can be verified to ensure that the company holds a legally enforceable security ? 3

(i) Shares and Debentures

(ii) Life Insurance Policy

(iii) Hypothecation of goods.

4. (a) ABC Ltd. wants to remove the auditor duly appointed under section 139 of the Companies Act, 2013 before the expiry of his term. Narrate the procedures to be complied by ABC Ltd. 4

(b) A Company is prohibited to buy-back its own shares or other specified securities under certain circumstances. Discuss. 4

(c) JKB Ltd. was incorporated on 2/12/2018 with a paid-up capital of ₹ 1 crore. During the financial year ended 31st March, 2019 the company was involved in acquisition of plant and machinery, construction of Building and hiring of labourers. There were no manufacturing or trading activities and there were no revenue from operations. The Chief Accountant contends that for the year ended 31st March, 2019 there was no need to prepare a statement of Profit and loss or any other statement except Balance sheet. Comment. 3

© The Institute of Chartered Accountants of India

(d) You are the auditor of XYZ Ltd. for the year ended 31st March, 2019 in which Mr. X is the Executive Director. Mr. X is also one of the Directors in PQR Ltd. which has not filed its financial statements and Annual Return for the previous financial years from 2014-15 to 2017-18. Is there any reporting responsibility cast on you as an auditor as per Companies Act, 2013 ? 3

5. (a) Cinescreen Multiplex Ltd. is operating cinemas in different locations in Mumbai and has appointed you as an internal auditor. What are the areas that need to be verified in relation to receipts from sale of Tickets ? 4

(b) The audit of Government expenditure is one of the major components of Government audit. Briefly explain the basic standards set in relation to audit of Government expenditure. 4

(c) State the important objectives of Local bodies Audit. 3

(d) Specify the order in which the assets of the partnership firm are to be applied on the dissolution of firm in the absence of partnership agreement. 3

6. (a) The examination and evaluation of internal control system is an indispensable part of the overall audit programme. State the areas which the 'Review of Internal controls' will enable the auditor to know. 4

OR

Why are "Tests of controls" performed ? Also explain what it includes.

(b) Audit evidence is influenced by its source, nature, and the circumstances under which it is obtained. Elucidate the guiding principles which are useful in assessing the reliability of audit evidence. 4

(c) What are the advantages of Statistical sampling technique in auditing ? 3

(d) Why are Computer Assisted Audit Techniques (CAAT) needed in Computerised Information System (CIS) environment ? 3

© The Institute of Chartered Accountants of India

ALQ2 (H)

PART - II

1. कारण सहित संक्षेप में लिखिए क्या कथन सही हैं या गलत (किन्हीं सात के उत्तर दीजिए) 7×2 =14

(a) अंकेक्षण नियुक्ति की शर्तें, अंकेक्षण कार्यक्षेत्र पर सीमा लगा सकती हैं ।

(b) यह अंकेक्षक का काम है कि यह स्थापित करे कि भुगतान वैध तौर पर उन व्यक्तियों को किए गए हैं जिनको प्राप्तकर्ताओं के तौर पर दिखाया जा रहा है ।

(c) स्तरित निदर्शन विधि में परीक्षण किए जाने वाले सम्पूर्ण समग्र को कुछ पृथक समूहों में विभाजित किया जाता है ।

(d) आन्तरिक अंकेक्षण व आन्तरिक जाँच समान मदे हैं ।

(e) प्रबन्ध से प्राप्त लिखित प्रतिवेदन का पत्र अंकेक्षक को उसकी सभी जिम्मेवारियों से निवृत्त कर देता है ।

(f) कम्पनी का अंकेक्षक केवल उसी सामान्य सभा में उपस्थित हो सकता है जिसमें उसके द्वारा अंकेक्षण किए गए खातों पर चर्चा होनी है ।

(g) एक कम्पनी जिसका सीधे पिछले 3 वर्षों का लाभ ₹ 100 लाख था, ₹ 6 लाख का राजनैतिक योगदान दे सकती है ।

(h) अंकेक्षण की रिपोर्ट में विषय का महत्त्व अनुच्छेद शामिल करने से अंकेक्षक की राय पर प्रभाव पड़ता है ।

2. (a) अंकेक्षण के प्रत्याशित क्षेत्र तथा संवहन के लिए अपनी सर्वांगीण योजना के विकास में विचार किए जाने वाले विषयों का विशदीकरण करें । 4

(b) उन सिद्धांतों को बताइए जिन्हें वैधानिक अंकेक्षक के द्वारा खातों के अंकेक्षण पर अपनी अंतिम राय से पहले देखने चाहिए ? 4

(c) आन्तरिक नियंत्रण का पाँच घटकों में विभाजन अंकेक्षक को लाभदायक ढाँचा प्रदान करता है यह विचार करने के लिए कि एक संस्था के आन्तरिक नियंत्रण के विभिन्न पहलू अंकेक्षण को किस प्रकार प्रभावित करते हैं । आन्तरिक नियंत्रण के उन घटकों को बताइए । 3

(d) SA 260 "शासन के लिए दायी व्यक्तियों के साथ सम्प्रेषण" के अनुसार अंकेक्षण के दौरान आने वाली महत्त्वपूर्ण कठिनाइयाँ बताइए । 3

© The Institute of Chartered Accountants of India

3. (a) समीक्षात्मक विश्लेषणात्मक प्रविधियों को देनदारों, ऋणों तथा अग्रिमों में विभिन्न अभिव्यक्तियों के सम्बन्ध में अंकेक्षण साक्ष्य प्राप्त करने के साधन के तौर पर बहुत लाभकारी माना जाता है । चर्चा करें । 4

(b) कम्पनी अधिनियम 2013 की सूची III में व्ययों को दर्शाने की आवश्यकताओं को बताइए । 4

(c) चुकाई गई बीमा प्रीमियम की वापसी के प्रमाणन/सत्यापन में अंकेक्षक द्वारा लिए जाने वाले पदों को सूचीबद्ध करें । 3

(d) न्यूटन लि. ने विभिन्न उधार लेनदारों को निम्न प्रतिभूतियों के आधार पर ऋण तथा अग्रिम दिए । एक अंकेक्षक के नाते किन दस्तावेजों के सत्यापन करने से यह निश्चित हो सकेगा कि कम्पनी वैधानिक प्रवर्तनीय प्रतिभूतियाँ धारण करती है । 3

(i) अंश तथा ऋणपत्र

(ii) जीवन बीमा पॉलिसी

(iii) माल का बंधक

4. (a) ए बी सी लि., कम्पनी अधिनियम 2013 की धारा 139 के तहत यथावत नियुक्त अंकेक्षक को उसकी अवधि समाप्त होने से पहले हटाना चाहती है । ए बी सी लि. द्वारा अनुपालित की जाने वाली प्रक्रिया बताइए । 4

(b) कुछ परिस्थितियों में एक कम्पनी को अपने अंशों या अन्य विनिर्दिष्ट प्रतिभूतियों के वापसी क्रय की मनाही है । चर्चा करें । 4

(c) जे के बी लि. ₹ 1 करोड़ दत्त पूँजी के साथ 2/12/2018 को पंजीकृत हुई । 31 मार्च 2019 को समाप्त होने वाले वर्ष में कम्पनी प्लाण्ट एवं उपकरण के क्रय, भवन के निर्माण व श्रमिकों को रखने में लगी रही, कोई निर्माण या व्यापारिक गतिविधि नहीं थी । इसलिए क्रियाओं से कोई आवर्त नहीं हुआ । इसलिए कम्पनी के मुख्य लेखाकार का कहना है कि 31 मार्च 2019 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए लाभ हानि या कोई अन्य विवरण बनाने की आवश्यकता नहीं है, सिवाय स्थिति विवरण के । टिप्पणी कीजिए । 3

© The Institute of Chartered Accountants of India

(d) 31 मार्च 2019 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए आप एक्स वाई जैड लि. के अंकेक्षक हैं जिसमें श्री एक्स कार्यकारी निदेशक हैं । श्री एक्स, पी क्यू आर लि. में भी एक निदेशक है जिसने पिछले वित्तीय वर्षों 2014-15 से 2017-18 के वार्षिक लेखे और वार्षिक विवरणियाँ फाइल नहीं किए हैं । क्या आपके ऊपर कम्पनी अधिनियम 2013 के अन्तर्गत कोई रिपार्टिंग जिम्मेवारी है ? 3

5. (a) सीनेस्क्रीन मल्टीप्लैक्स लि., मुम्बई की विभिन्न जगहों पर चलचित्र गृह चलाते हैं और आपको आन्तरिक अंकेक्षक नियुक्त करते हैं । आपके द्वारा टिकट बेचने से वसूली सम्बन्धित किन क्षेत्रों का सत्यापन करना आवश्यक है ? 4

(b) सरकारी व्ययों का अंकेक्षण राजकीय अंकेक्षण का एक महत्त्वपूर्ण अंग होता है । सरकारी व्ययों के अंकेक्षणों के सम्बन्ध में तय किए गए मूल मानदण्ड का संक्षेप में वर्णन करें । 4

(c) स्थानीय निकायों के अंकेक्षण के महत्त्वपूर्ण उद्देश्य बताइए । 3

(d) साझेदारी अनुबन्ध की अनुपस्थिति में फर्म के समापन पर सम्पत्तियों का प्रयोग किस क्रम में किया जाएगा ? वर्णन करें । 3

6. (a) आन्तरिक नियंत्रण तंत्र का परीक्षण तथा मूल्यांकन सर्वांगीण अंकेक्षण कार्यक्रम का एक अत्याज्य भाग होता है । उन क्षेत्रों का वर्णन करें जो अंकेक्षक को आन्तरिक नियंत्रणों की समीक्षा जानने में समर्थ बनाएगी । 4

अथवा

नियंत्रणों की जाँच अनुपालन प्रविधियाँ क्यों पालित की जाती हैं । यह भी विवरण करें कि इसमें क्या शामिल है ?

(b) अंकेक्षण साक्ष्य इसके स्रोत और प्रकृति तथा परिस्थितियाँ जिनके अंतर्गत इसे प्राप्त किया गया है से प्रभावित होती हैं । ऐसे मार्गदर्शक सिद्धांतों का विशदीकरण करें जिनसे अंकेक्षण साक्ष्य की विश्वसनीयता का पता चलता है । 4

(c) अंकेक्षण में सांख्यिकीय निदर्शन तकनीकों के लाभ क्या है ? 3

(d) कम्प्यूटर सूचना प्रणाली (CIS) में कम्प्यूटर समर्थित अंकेक्षण तकनीकों (CAAT) की आवश्यकता क्यों है ? 3

© The Institute of Chartered Accountants of India

ALQ2 (H)

रोल नं. ..... कुल पृष्ठ – 8

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 marks

भाग–II में 6 प्रश्न हैं । प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है और बाकी में से किन्हीं 4 का उत्तर विवेचनात्मक उत्तर पुस्तिका में लिखें ।

कार्यशील टिप्पणीयाँ उत्तर का भाग होने 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 दिए गए उत्तरों का मूल्यांकन नहीं होगा।

© The Institute of Chartered Accountants of India